

2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券

（一期）—2022 年山东省政府专项债券（一期）

日照市莒县粮食和物资储备库项目

收益与融资平衡专项评价报告

鲁舜日核字（2022） 第 2 号

委托单位：莒县粮食收储管理中心

评价单位：山东舜天信诚会计师事务所

（特殊普通合伙）日照分所

评价时间：2022 年 1 月

2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券 (一期) — 2022 年山东省政府专项债券 (一期)

日照市莒县粮食和物资储备库项目

收益与融资平衡专项评价报告

鲁舜日核字 (2022) 第 2 号

我们接受委托,对莒县粮食和物资储备库项目收益与融资自求平衡情况进行评价并根据我们对当前国内融资环境的研究,认为莒县粮食和物资储备库项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为经济建设提供足够的资金支持,保障其建设运营成功。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。发行人对项目收益及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础,而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益与现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒报告使用者注意:由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设,包括有关未来事项和推测性假设,而预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见,是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价,并非对预测数据承担保证责任。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求,并根据我们对当前国内融资环境的研究,认为莒县粮食和物资储备库项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金

筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其建设运营成功。

总体评价结果如下：

单位：万元

项目名称	拟发行额度 (期限:10年)	净现金流入 测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
莒县粮食和物资储备库项目	2,800.00	6,379.29	4,060.00	1.57
合计	2,800.00	6,379.29	4,060.00	1.57

根据前述对莒县粮食和物资储备库项目未来数据的合理预测，在专项债券本次发行期限 10 年内共产生可用于还本付息的现金流入 6,379.29 万元，能够覆盖债券本息合计 4,060.00 万元，债务本息保障倍数 1.57 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券（一期）—2022 年山东省政府专项债券（一期）日照市莒县粮食和物资储备库项目收益与融资自求平衡专项评价说明

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：

日照分所

（项目合伙人）

中国注册会计师：

山东 日照

二〇二二年一月十七日



附件：

2022 年山东省政府交通能源及市政产业园区建设专项债券（一期）

—2022 年山东省政府专项债券（一期）

日照市莒县粮食和物资储备库项目

收益与融资自求平衡专项评价说明

一、项目概况

（一）项目基本情况

莒县粮食和物资储备库项目位于莒县龙山镇纪家店子村，335 省道与银杏大道连接线以东，银杏大道以南。

项目占地 46.5 亩，总建筑面积 15921.44 平方米。新建标准高大平房仓 7 栋，设计总仓容 5 万吨，配套相关仓储设施设备；3 层质检综合楼 1 栋；仓间罩棚 3 座。

项目总投资 6,450.00 万元。项目建设单位：莒县粮食收储管理中心，建设起止年限：2020 年 12 月至 2022 年 12 月。

（二）项目建设内容与规模

莒县粮食和物资储备库项目占地 46.5 亩，总建筑面积 15921.44 平方米，主要建设：（1）7 栋标准高大平房仓用于粮食储备，设计总仓容 5 万吨，建筑面积 8485.75 平方米，以及仓储配套设施设备；（2）质检综合楼 1 栋，主体三层，建筑面积 2100 平方米；（3）仓间罩棚 3 座，面积 2763.93 平方米。

（三）项目总投资及资金来源

本项目总投资约 6,450.00 万元：自有资金 3,650.00 万元，本次拟

通过发行地方政府专项债券募集资金 2,800.00 万元，期限 10 年。

（四）建设期

项目建设期 2 年，即 2020 年 12 月至 2022 年 12 月。

（五）项目审批情况

莒县粮食和物资储备库项目自 2017 年 12 月 24 日请示着手筹划，2018 年 10 月经第 29 次县政府常务会议研究通过，同意新建莒县粮食储备库。

2018 年 12 月 20 日，莒县粮食局批复莒县粮食收储管理中心组织实施该项目。

2020 年 4 月 1 日，取得莒县行政审批服务局《关于莒县粮食和物资储备库项目可行性研究报告的批复》（莒审批发[2020]155 号）。

二、项目建设单位概况

本项目建设单位为莒县粮食收储管理中心，成立于 1999 年 12 月 9 日，统一社会信用代码：913711227232996672，单位住所：山东省日照市莒县县城青年中路 114 号，法定代表人：赵健，注册资本：300.00 万元整。

单位经营范围：粮食购销、调拨、储存；（有限期限以许可证为准）。饲料、土产杂品销售；房屋租赁；承担县政府综合开发的优质粮食生产基地建设项目的筹备；工程装饰、铁艺加工（以上两项限分支机构经营）。（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、财务评价假设

（一）一般假设

1、发行人遵照《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《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）规定，无重大不合规事项；

2、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

3、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

4、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

6、参考项目《可行性研究报告》。

（二）特殊假设

1、本项目符合区域经济社会发展及行业、地区的规划；工程项目竣工验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

2、项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

四、发行计划

通过发行地方政府专项债券筹集建设资金 2,800.00 万元，期限 10 年。

发行计划如下表：

发行年份	发行规模（万元）	发行期限
2022 年	2,800.00	10 年

五、评价内容

根据财预[2018]161号文《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》及财政部对于专项债券相关管理要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次债券存续期内专项债券本息。

1、项目收入预测

莒县粮食和物资储备库项目未来预期收入来源：一是营销收益，二是土地处置收益。参考项目《实施方案》，按以下进行测算：

（1）营销收益。

每年利用仓容5万吨，每吨收入40元，可以实现粮食经营及其他收入200万元。

（2）土地处置收益。

莒县粮食收储管理中心所属位于陵阳街道、小店镇、长岭镇原储备库拆迁后对腾空土地进行处置，实现的收益作为偿还债券本息来源。

处置陵阳街道、小店镇、长岭镇、店子粮所，资产处置收益约7270万元。

2、项目运营成本预测

项目运营成本参考项目《实施方案》、《可行性研究报告》，按以下进行测算：

（1）动力费用：项目建成运行后，年水、电、燃料费用约为4万元；年保管费用4万元，其中麻袋、篷布等包装物1.4万元，熏蒸

药品 1.3 万元，粮食薄膜 1.3 万元。年动力费用合计 8 万元。

(2) 工资及福利：项目新增劳动定员 20 人，按当地人员工资福利标准暂按每人每年 4 万元，年工资及福利费 80 万元。

(3) 折旧费：折旧费按形成固定资产 4813.26 万元、折旧年限 29 年测算，残值为 3%，每年折旧 161.00 万元

(4) 摊销费：勘察、设计、监理费等无形资产投资约 140.55 万元，按 29 年摊销，年摊销额 4.85 万元；其它资产计 89.05 万元，按 5 年摊销，年摊销额为 17.81 万元。每年摊销费用合计 22.66 万元。

(5) 修理费：根据项目设施、设备维修情况，按固定资产折旧的 10%提取修理费，年修理费为 16.10 万元。

(6) 其他费用：包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、房产税、车辆税、保险费、招待费等，年估算为 10.40 万元。

3、财务费用预测

财务费用为债券利息，债券金额 2,800.00 万元，债券年利率 4.5%，每年债券利息 126.00 万元。

4、税费

本项目建成后，主要从事粮食的仓储，粮食类产品的代储代存，粮油经营等。免交增值税、营业税、城市维护建设税和教育附加等。

经测算，各年预计运营成本如下表：

单位：万元

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
动力费用		8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
工资福利		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
维修费		16.10	16.10	16.10	16.10	16.10

其他费用		10.40	10.40	10.40	10.40	10.40
财务费用	63.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
成本费用合计	63.00	240.50	240.50	240.50	240.50	240.50

年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
动力费用	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	80.00
工资福利	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	800.00
维修费	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	161.00
其他费用	10.40	10.40	10.40	10.40	10.40	104.00
财务费用	126.00	126.00	126.00	126.00	63.00	1,260.00
成本费用合计	240.50	240.50	240.50	240.50	177.50	2,405.00

4、项目运营损益

本次发行债券项目 2022 年至 2032 年运营期运营损益见下表：

单位：万元

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	2,270.00	5,200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
营业成本	63.00	424.16	424.16	424.16	424.16	424.16
利润总额	2,207.00	4,775.84	-224.16	-224.16	-224.16	-224.16
企业所得税	551.75	1,193.96				
净利润	1,655.25	3,581.88	-224.16	-224.16	-224.16	-224.16

年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
营业收入	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	9,270.00
营业成本	424.16	424.16	424.16	424.16	361.16	4,241.60
利润总额	-224.16	-224.16	-224.16	-224.16	-161.16	5,028.40
企业所得税						1,745.71
净利润	-224.16	-224.16	-224.16	-224.16	-161.16	3,282.69

(二) 项目收益与融资自求平衡性评价

1、平衡方案现金流量预测

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对现金流入流出进行编制。现金流量表中的年度累计净现金流量大于0即表明债券存续期内不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需求。

2022年至2032年现金流量情况如下：

单位：元

年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金	2,270.00	5,200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.经营活动支出的现金		114.50	114.50	114.50	114.50	114.50
3.经营活动支付的各项税费	551.75	1,193.96				
经营活动产生的现金流小计	1,718.25	3,891.54	85.50	85.50	85.50	85.50
二、投资活动产生的现金流						
1.支付项目建设资金	6,450.00					
投资活动产生的现金流小计	-6,450.00					
三、筹资活动产生的现金流						
1.项目自筹资金	3,650.00					
2.债券筹资款	2,800.00					
3.偿还债券本金						
4.支付债券利息	63.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
筹资活动产生的现金流小计	6,387.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00
合计	1,655.25	3,765.54	-40.50	-40.50	-40.50	-40.50

年度	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	合计
一、经营活动产生的现金流						
1.经营活动产生的现金	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	9,270.00
2.经营活动支出的现金	114.50	114.50	114.50	114.50	114.50	1,145.00
3.经营活动支付的各项税费						1,745.71

经营活动产生的现金流小计	85.50	85.50	85.50	85.50	85.50	6,379.29
二、投资活动产生的现金流						
1.支付项目建设资金						6,450.00
投资活动产生的现金流小计						-6,450.00
三、筹资活动产生的现金流						-
1.项目自筹资金						3,650.00
2.债券筹资款						2,800.00
3.偿还债券本金					2,800.00	2,800.00
4.支付债券利息	126.00	126.00	126.00	126.00	63.00	1,260.00
筹资活动产生的现金流小计	-126.00	-126.00	-126.00	-126.00	-2,863.00	2,390.00
合计	-40.50	-40.50	-40.50	-40.50	-2,777.50	2,319.29

2022年至2032年，共产生可用于还本付息的净现金流入6,379.29万元，能够覆盖债券本息合计4,060.00万元，债务本息保障倍数1.57倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

六、总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在全部债券存续期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益与融资的自求平衡。

综上，我们认为莒县粮食和物资储备库项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的方式完成资金筹措。

七、使用限制

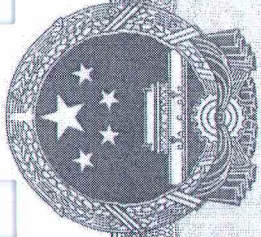
本评价报告出具的意见，是对莒县粮食和物资储备库项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方，因使用不当所造成的风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）日照分所
二零二二年一月十七日





营业执照

(副本) 1-1

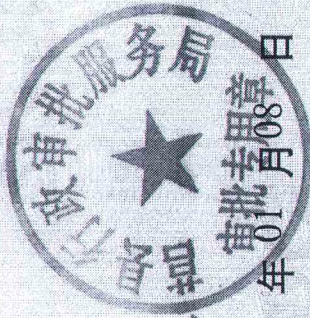
统一社会信用代码

91371122MA3UTBW95X



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称	山东舜天信诚会计师事务所(普通合伙)	日照分所
类型	特殊普通合伙企业分支机构	
负责人	马瑞明	
经营范围	许可项目：从事会计师事务所业务；（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，具体经营项目以审批结果为准）	
成立日期	2021年 01 月 08 日	
营业期限	2021年 01 月 08 日 至	年 月 日
营业场所	山东省日照市莒县城阳街道青年北路159号	



登记机关

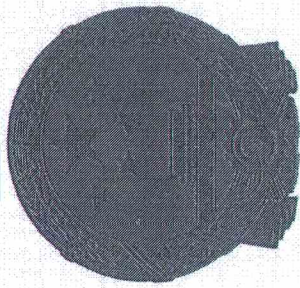
2021 年 01 月 08 日

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行行业业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所 执业证书

名称: 山东翼天信诚会计师事务所 (特殊普通合伙)日照分所

负责人: 马瑞明

经营场所: 山东省日照市莒县城阳街道青年北路159号

分所执业证书编号: 370100413705

批准执业文号: 鲁财会[2007]7号

批准执业日期: 2006年11月26日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名	马瑞明	性别	男	出生日期	1962-12-08
Full name		Date of birth			
工作单位	山东昊天信诚会计师事务所有限公司莒县分所				
Working unit					
身份证号码	37112821208003				
Identity card No.					

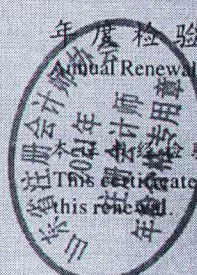




证书编号: 371400060009
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 03 月 17 日
Date of Issuance



年度检验合格
Annual Renewal Registration
合格合格专用章



2015年
注册会计师
年检合格专用章

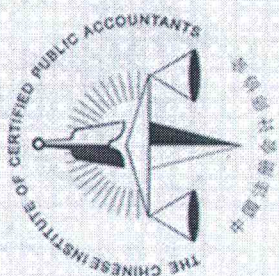


2019年
注册会计师
年检合格专用章

This certificate is valid for another year after this renewal.

4

5



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名	袁兆欣
性别	女
出生日期	1988-03-15
工作单位	山东大地有限责任会计师事务所
身份证号	371122198803153727





年度检验登记
Annual Renewal Registration

2021年

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2019年
注册会计师
年检合格专用章

2020年
注册会计师
年检合格专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

046921