

东营市粮油仓储物流园项目 实施方案

项目单位：东营市粮食和物资储备有限公司

主管部门：东营市财金投资集团有限公司

财政部门：东营市财政局

2025年3月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营市粮油仓储物流园项目

（二）立项单位

东营市粮食和物资储备有限公司

东营市粮食和物资储备有限公司前身为东营市粮食储备库，始建于2000年，2019年底由市国资委划转至市财金集团，2020年3月完成公司制改制，主要承担市级储备粮储存、全市军粮供应、粮食质量检验监测任务，拥有市级储备粮、中央储备糖、市级应急物资储备资格；公司主库区占地面积474.7亩，建有储备仓房52栋，设计仓容31万吨，为省内单体规模最大的粮食仓储物流产业园区；截至2020年11月末，资产总额4.65亿元，资产负债率66.3%；近年来，公司先后被授予“全国粮油仓储规范化管理先进企业”“省级文明单位”“山东省十大粮油产业园区”“山东省规范化管理十佳示范粮库”“省级安全生产双重预防体系建设标杆库”等荣誉称号，取得了良好的经济效益和社会效益。

（三）项目规划审批

2020年12月3日，垦利区行政审批服务局出具《关于东营市粮油仓储物流园立项的批复》。项目建设总投资12,500.00万元，在线审批监管平台项目代码2020-370505-59-03-142200。

2021 年 4 月 23 日取得建设用地的批复文件，文件号鲁（2021）垦利不动产权第 0011647 号。

2021 年 6 月 24 日，东营市财政局批复了《关于市财金集团投资建设东营粮油仓储物流园》项目。

（四）项目规模与主要内容

项目位于垦利经济开发区，主要建设散粮平房仓 4 栋，钢结构仓库 4 栋，总仓容 6.71 万吨（以小麦计），配套建设质检中心、器材库、装车间、原粮钢板仓、天然气气源接入、烘干生产线、硬化路面、供配电设施、燃气锅炉及锅炉房等供热设施、消防、安防、强排泵站、给排水设施、室外公厕等，总建筑面积 2.57 万平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计建设期限为 2021 年 12 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《投资项目可行性研究指南》，北京：中国电力出版社，2002；

（2）国家发改委和建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），北京：中国计划出版社；

（3）《粮食收储供应安全保障工程建设规划（2015—2020 年）》；

(4)《粮油储藏技术规范》GB/T29890-2013;

(5)《粮食仓库建设标准》建标 172-2016 及其它有关的法律、规范和标准;

(6)与项目单位商谈的关于新建项目的有关方案意见、项目单位提供的基础资料及参加编写人员赴项目建设地点现场收集的资料;

(7)相关的财务制度和会计制度;

(8)国家有关技术标准及规范。

(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 12,500.00 万元,其中工程费用 10,990.00 万元,其它费用 915.00 万元,预备费 595.00 万元。

其中,项目单位自有资金 2,500.00 万元,已发行专项债券 8,300.00 万元,本期拟发行专项债券 1,700.00 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	12,500.00	100.00%	
一、资本金	2,500.00	20.00%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（一）自有资金	2,500.00	20.00%	
（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）	10,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	8,300.00	66.40%	
（二）本期拟发行专项债券	1,700.00	13.60%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	26,748.61	-				297.09	878.69	1,098.37	,088.64	1,078.62	1,068.31
经营活动支出	B											
支付的各项税费	C	0.00	-									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	26,748.61	-	-	-	0.00	297.09	878.69	1,098.37	1,088.64	1,078.62	1,068.31
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	11,864.18	1,778.18	1,835.44	5,835.78	2,414.78	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-11,864.18	-1,778.18	-1,835.44	5,835.78	-2,414.78	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—											
资本金 (自有资金)	H	2,500.00	300.00	106.00	1,000.00	984.00	110.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	10,000.00	1,500.00	1,800.00	5,000.00	1,700.00		-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	7,274.70	21.83	70.56	164.22	269.22	307.47	307.47	307.47	307.47	307.47	307.47
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	-4,774.70	1,778.18	1,835.44	5,835.78	2,414.78	-197.47	-307.47	-307.47	-307.47	-307.47	-307.47
四、期初现金	P	-	-	-	0.00	0.00	0.00	99.62	670.84	1,461.74	2,242.92	3,014.07
期内现金变动	Q=D+G+O	10,109.74	-	-	0.00	0.00	99.62	571.22	790.90	781.17	771.15	760.84
五、期末现金	R=P+Q	10,109.74	-	-	0.00	0.00	99.62	670.84	1,461.74	2,242.92	3,014.07	3,774.90

续表 1:

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	1,057.68	1,046.73	1,035.45	1,023.84	1,011.88	999.56	986.87	973.80	960.33	946.46	932.18	917.47
经营活动支出	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	
支付的各项税费												
经营活动现金净流量	1,057.68	1,046.73	1,035.45	1,023.84	1,011.88	999.56	986.87	973.80	960.33	946.46	932.18	917.47
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、融资活动产生的现金												
资本金(自有资金)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
偿还债券本金	1,500.00	1,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
支付债券利息	285.65	236.91	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
融资活动现金净流量	-1,785.65	-2,036.91	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00
四、期初现金	3,774.90	3,046.94	2,056.76	2,882.21	3,696.05	4,497.93	5,287.49	6,064.36	6,828.15	7,578.48	8,314.95	9,037.13
期内现金变动	-727.97	-990.18	825.45	813.84	801.88	789.56	776.87	763.80	750.33	736.46	722.18	707.47
五、期末现金	3,046.94	2,056.76	2,882.21	3,696.05	4,497.93	5,287.49	6,064.36	6,828.15	7,578.48	8,314.95	9,037.13	9,744.60

续表 2:

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	902.32	886.71	870.63	854.07	837.02	819.45	801.36	782.72	763.52	743.75	723.39	361.69
经营活动支出												
支付的各项税费												
经营活动现金净流量	902.32	886.71	870.63	854.07	837.02	819.45	801.36	782.72	763.52	743.75	723.39	361.69
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量												
三、融资活动产生的现金												
资本金(自有资金)												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金											5,000.00	1,700.00
偿还银行借款本金												
支付债券利息	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	143.25	38.25
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-210.00	-5,143.25	-1,738.25
四、期初现金	9,744.60	10,436.91	11,113.62	11,774.25	12,418.33	13,045.35	13,654.80	14,246.15	14,818.88	15,372.40	15,906.15	11,486.29
期内现金变动	692.32	676.71	660.63	644.07	627.02	609.45	591.36	572.72	553.52	533.75	-4,419.86	-1,376.56
五、期末现金	10,436.91	11,113.62	11,774.25	12,418.33	13,045.35	13,654.80	14,246.15	14,818.88	15,372.40	15,906.15	11,486.29	10,109.74

（二）应付本息情况

本项目 2022 年 6 月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限 10 年，利率为 2.91%；2023 年 2 月已发行债券 1,800.00 万元，期限 10 年，利率 2.99%；2024 年发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.67%。本期拟发行专项债券 1,700.00 万元，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
2022 年	-	1,500.00		1,500.00	2.91%	21.83	21.83
2023 年	1,500.00	1,800.00		3,300.00	2.91%、2.99%	70.56	70.56
2024 年	3,300.00	5,000.00		8,300.00	2.91%、2.99%、2.67%	164.22	164.22
2025 年	8,300.00	1,700.00		10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	269.22	269.22
2026 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	307.47	307.47
2032 年	10,000.00		1,500.00	8,500.00	2.91%、2.99%、2.67%、4.50%	285.65	1,785.65
2033 年	8,500.00		1,800.00	6,700.00	2.99%、2.67%、4.50%	236.91	2,036.91
2034 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2035 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2036 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2037 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2038 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2039 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2040 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2041 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2042 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2043 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2044 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00

2045 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2046 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2047 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2048 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2049 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2050 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2051 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2052 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2053 年	6,700.00			6,700.00	2.67%、4.50%	210.00	210.00
2054 年	6,700.00		5,000.00	1,700.00	2.67%、4.50%	143.25	5,143.25
2055 年	1,700.00		1,700.00	-	4.50%	38.25	1,738.25
合计	-	10,000.00	10,000.00	-		7,274.70	17,274.70

(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 26,748.61 万元，融资本息合计 17,274.70 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55。

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

项目建设阶段风险分为投资风险、进度风险、工程质量风

险和安全风险,根据项目特点,对该项目建设阶段的存在风险进行识别和评价,提出了初步对策方案。

表 4 项目建设阶段主要风险分析及对策表

序号	风险识别		风险评价			风险对策
	风险类别	主要风险因素	风险概率	潜在损失	风险量	
一	投资风险	价格变化 汇率变化 利率变化	很小	中等	小	采用风险转移对策:在签订设备采购、机电设备安装、土建工程施工合同中明确,对原材料价格的上升、汇率的变化、利率的变化,合同价格不做调整。
		资金使用安排不当	中等	中等	中	在深化设计中,要密切关注设计的建设规模、设备选型和建设标准,避免出现投资失控,造成资金浪费。 项目建设期间,按合同要求和规定的程序进行工程款支付;确保建设资金及时到位;实行履约保证制度等。
二	进度风险	项目管理不到位	很小	中等	小	设备采购、机电设备安装、土建施工采用招标方式,选择有相应资质、有管理经验、技术水平高的供货商和承包商。
		项目参与各方协调难度大。	很小	中等	小	对于项目实施全过程做出科学的安排,制定切实可行的进度计划;建立业主、工程监理和施工单位会议协调制度;严格履行合同。建立履约保证制度,用经济手段控制供货商供货进度。
三	质量风险	设计质量、施工企业的质量管理水平、技术手段和能力等	中等	中等	中	应把好设计、施工、监理等队伍选择的各个环节,所有的合作和服务关系均按市场经济条件下依法签定的合同加以控制,建立违约赔偿制度,从而将质量风险影响因素降到最小程度。
四	安全风险	土建施工、设备安装等过程中人员伤亡和财产损失事故。	很小	中等	中	加强对员工安全教育和技术培训,文明施工,按安全操作规程进行施工,合同中明确施工安全的安全责任

建设项目实施过程的风险因素很多,决不能轻视,必须采

取防范措施，应采取主动控制和被动控制相结合，风险管理应贯穿于项目实施的全过程。对于项目实施过程中发现的风险因素，必须及时进行识别、评价，提出应对措施，使项目实施顺利进行。

（二）与项目收益相关的风险

本项目的财务评价指标说明，该项目的建设从财务评价角度说明是完全可行的。影响项目经营效益最敏感因素是运营收入和经营成本，项目运营阶段的最大风险因素是市场份额、粮食收购价格和销售价格，因此企业应加强市场开发、加强粮食价格信息管理，提高服务质量，强化内部管理，与上下游企业加强合作，不断提高市场竞争能力。重点应从以下几方面控制运营阶段的风险：

1、市场风险

本项目的市场风险主要来自于粮食市场供求的不确定性因素。全国粮食供求变化不仅受国内经济因素、社会因素和政策的影响，而且还会受到气候变化、环境变化、政治格局的变化等非人为因素的影响。这些因素导致粮油市场难以理性预测，市场的波动使得规划项目不能符合正常的市场供需要求。为减少风险，在项目的运营过程中加强粮油市场的预警与检测，积极获取各种生产信息，时刻关注市场变化，尽可能减小市场的风险。

2、销售风险

在项目建成初期，市场风险与销售风险并存，东营市粮食和物资储备有限公司有长期从事储备粮储存及轮换的实践经验的的经营人才，企业管理水平较高，企业体制新，机制活，具有很强的抗风险能力。

3、质量风险

轮换经营过程中的粮食质量受天气影响会不稳定，受流通渠道影响会出现掺杂使假现象，均会影响信誉和销售，这个风险只能靠严把质量关，创建中储粮品牌，加强检测，努力降低风险。

4、管理风险

合资项双方今后的经营管理、利益分配、企业改革、政策调整等方面发生比较大的分歧和矛盾，从而制约合资企业的发展。管理混乱将给企业带来致命的影响，要把对企业严格管理、严格责任、严格制度的管理方式，运用到未来的企业管理中，做到有章可循，令行禁止。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营市粮油仓储物流园项目主管部门为东营市财金投资集团有限公司，项目单位为东营市粮食和物资储备有限公司，本次拟申请专项债券 0.17 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

改革开放以来，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。因此建设一个综合性的颇具规模的粮油物流中心，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。

随着东营市城市规模的扩大，粮食产量和流通量逐年增多，现有的仓容规模根本满足不了城市发展的需要。为了全面落实李克强总理关于“守住管好‘天下粮仓’、做好广积粮、积好粮、好积粮三篇文章”重要讲话精神，促进农民增产增收、推进全市粮食事业科学发展、维护好国家粮食安全。该新建项目完成后，将大大提高全市的粮食仓储能力，缓解仓容不足，改善储粮环境，切实满足储备粮集中储存的需要。

本项目的建设能带动建筑、钢铁及其它建材等行业的发展，拉动内需，从而带动当地经济的发展及整个国民经济的发展。

2、项目实施的公益性

东营市粮油仓储物流园项目建成后，以全自动机械化仓库为依托，通过开展订单收购，为“三农”搞好服务，把农民小生产与流通大市场连接起来，实现农民增收、企业增效的目的。同时也是更好的贯彻国家发改委对粮食实行最低收购价政策的需要，保护农民的利益，提高种粮农民的积极性。

3、项目实施的收益性

项目收入主要为政府财政补贴的粮食保管费及轮换费用，以及粮食经营收入，具备较好的盈利能力。项目经营期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目投资合规性

本工程估算总投资 12,500.00 万元，其中工程费用 10,990.00 万元，其它费用 915.00 万元，预备费 595.00 万元。相关费用测算依据相关工程概算定额，当地类似工程技术经济指标，同类工程造价情况，材料市场价格，国家现行投资估算的有关规定，有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定，项目单位提供的有关资料等。项目投资估算依据、编制方法、取费标准、内容及深度较为合理。

5、项目成熟度

2020 年 12 月 3 日，垦利区行政审批服务局出具《关于东营市粮油仓储物流园立项的批复》。项目建设总投资 12,500.00 万元，在线审批监管平台项目代码 2020-370505-59-03-142200。

2021 年 4 月 23 日取得建设用地的批复文件，文件号鲁（2021）垦利不动产权第 0011647 号。

2021 年 6 月 24 日，东营市财政局批复了《关于市财金集团投资建设东营粮油仓储物流园》项目。

本项目符合国家产业政策和山东省产业政策以及东营市的发展规划，项目选址可行、地块区位优势明显、土地手续齐备，周边公用配套条件较好，建设规模适中，符合规划要求，设计方案优良。项目已开工建设，成熟度高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目建设投资为 12,500.00 万元，拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元解决项目资金需求，其余资金通过财政拨款和建设单位自筹方式解决。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告，同时参考政府现行政策文件及市场供需状况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期收入主要来源于政府财政补贴的粮食保管费及轮换费用，以及粮食经营收入。项目运营成本包括人员工资、修理费、折旧、财务费用等。

8、债券资金需求合理性

本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、

“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。经测算，该项目本次申请债券资金与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划

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，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。

（2）偿债风险

①经营风险

项目投资较大，收益情况存在一定的不确定性，项目运营管理存在一定风险。

②财务风险

项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组,专项小组自本期债券发行日起履行职责,全面负责本期债券存续期的各项事务,在兑付日执行相关兑付工作,并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②严格执行法律法规和相关规定

完善风险管理体系,遵循《公司法》及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

③建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

对公司而言建立财务预警系统是非常有必要的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统,对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析,防范财务风险。

④管理风险

预防因管理不善造成的公司运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。

⑤可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,不断完善工作制度,提高工作效率。

10、绩效目标合理性

东营市粮油仓储物流园项目旨在强化政府宏观调控、保证

粮食安全，完善东营市粮食市场体系。项目绩效目标明确，与现实需求相匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和合理性。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 26,748.61 万元，融资本息合计为 17,274.70 万元，项目本息覆盖倍数为 1.55，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。