

金安区粮油储备物流中心建设项目
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

容诚专字[2025]230Z0600 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	项目收益与融资平衡财务评估报告	1-7
2	附件 1：项目现金流收益规模分析	8-32
3	附件 2：项目预期收益及融资平衡方案	33-40

金安区粮油储备物流中心建设项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

六安市金安粮食购销有限公司：

我们接受六安市金安粮食购销有限公司委托，对金安区粮油储备物流中心建设项目收益与融资自求平衡情况进行评估，并出具财务评估报告。

我们的评估是依据《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》进行的。相关单位对项目收益预测及所依据的各项假设负责。这些假设已在预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的评估，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的基础。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，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能性重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

经专项审核，我们认为，对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的金安区粮油储备物流中心建设项目，预期收益对应的现金净流入能够合理保障偿还融资本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评估结果如下：

一、本期债券应付本息情况

本项目总投资为 43,049.00 万元，拟通过发行债券融资总额为 30,000.00 万元，2020 年已发行债券 5,800.00 万元，实际发行利率为 2.95%，2021 年已发行债券 9,000.00 万元，其中已发行债券 3,000.00 万元，实际发行利率为 3.18%，已发行债券 2,700.00 万元，实际发利率为 3.14%，已发行债券 3,300.00 万元，实际发利率为 3.16%，2022 年已发行债券 8,000.00 万元，实际发利率为 2.91%，2023 年已发行债券 3500.00 万元，实际利率 2.76%，2025 年拟发行债券 2,500.00 万元，其中：2025 年已发行债券 500.00 万元，实际利率 1.84%，2025 年本批次拟发行债券 500.00 万元，后续批次拟发行 1,500.00 万元，2026 年拟发行 1,200.00 万元，假设融资利率为 4.00%，期限均为 10 年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，应付还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	地级市（区）	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	应付利息	应付本息 合计
2020 年	六安市金安区	-	5,800.00	-	5,800.00	85.55	85.55
2021 年	六安市金安区	5,800.00	9,000.00	-	14,800.00	171.10	171.10
2022 年	六安市金安区	14,800.00	8,000.00	-	22,800.00	571.96	571.96
2023 年	六安市金安区	22,800.00	3,500.00	-	26,300.00	736.66	736.66
2024 年	六安市金安区	26,300.00	-	-	26,300.00	784.96	784.96
2025 年	六安市金安区	26,300.00	2,500.00	-	28,800.00	829.56	829.56
2026 年	六安市金安区	28,800.00	1,200.00	-	30,000.00	898.16	898.16
2027 年	六安市金安区	30,000.00	-	-	30,000.00	922.16	922.16
2028 年	六安市金安区	30,000.00	-	-	30,000.00	922.16	922.16
2029 年	六安市金安区	30,000.00	-	-	30,000.00	922.16	922.16
2030 年	六安市金安区	30,000.00	-	5,800.00	24,200.00	836.61	6,636.61
2031 年	六安市金安区	24,200.00	-	9,000.00	15,200.00	1,794.08	10,794.08
2032 年	六安市金安区	15,200.00	-	8,000.00	7,200.00	350.20	8,350.20
2033 年	六安市金安区	7,200.00	-	3,500.00	3,700.00	185.50	3,685.50
2034 年	六安市金安区	3,700.00	-	-	3,700.00	137.20	137.20
2035 年	六安市金安区	3,700.00	-	2,500.00	1,200.00	92.60	2,592.60

2036 年	六安市金安区	1,200.00	-	1,200.00	-	24.00	1,224.00
合计		-	30,000.00	30,000.00	300,000.00	10,264.62	40,264.62

二、项目产生的净现金流入

（一）项目现金流收益预测参考文件

- 1、《金安区粮油储备物流中心建设项目可行性研究报告》；
- 2、《安徽省财政厅 安徽省粮食和物资储备局关于拨付 2019 年 7-12 月份省储食用植物油利息、费用补贴的通知》（皖财建〔2019〕1431 号）；
- 3、《安徽省粮食和物资储备局 安徽省财政厅 中国农业发展银行安徽省分行关于下达 2019 年度省级储备稻谷轮入计划的通知》（皖粮粮联〔2019〕73 号）；
- 4、安徽省人民政府办公厅《关于进一步促进全省粮食产业园区转型升级的意见》（皖政办〔2016〕84 号）；
- 5、中华人民共和国国务院《中央储备粮管理条例》中华人民共和国国务院令（第 388 号）
- 6、《六安市 2018 年国民经济和社会发展统计公报》。

（二）基本假设条件及依据

本项目主要收入来源于金安区粮油储备物流中心建设项目一期、二期工程完工后运营期产生的粮食储备收入、油脂储备补贴收入、烘干服务费收入以及三期工程完工后运营期产生的优质精制大米、碎米、米糠和稻壳销售收入等。对于运营期的粮食储备收入，考虑以安徽省粮食和物资储备局和财政厅下发收费标准文件为依据；油脂储备补贴收入考虑以安徽省粮食和物资储备局和财政厅下发政府补贴文件为依据；烘干服务费收入、精制大米、碎米、米糠和稻壳销售收入考虑以目前市场销售单价为依据和参考六安市 2018 年国民经济和社会发展统计公报披露六安市食品消费价格增长率 1.60% 来预测价格增长率。运营成本主要包括外购原材料、包装材料、药剂费、燃料动力、修理费及人员工资等其他费用，以预测期间的经济环境最佳估计为前提。

（三）项目产生的净收益

金额单位：人民币万元

项目	预计价格增速达到 价格增长率的 100% 情况下项目净收益	预计价格增速达到 价格增长率的 95% 情况下项目净收益	预计价格增速达到 价格增长率的 90% 情况下项目净收益
金安区粮油储备物流中心建设项目	66,008.97	65,712.17	65,422.22

（四）本息覆盖倍数情况

预期项目收益偿还融资本金和利息情况，结合项目的建设期、运营期内粮食储备收入、油脂储备补贴收入、烘干服务费收入以及精制大米、碎米、米糠和稻壳销售收入等产生的现金流入、预计单位价格增速等，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，计算自发行债券后未来年度产生的现金净收益，考虑本期债券还本付息后本息覆盖倍数列表反映如下：

1、预计价格增速达到价格增长率的 100%情况下本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益				
	本金	利息	本息合计	经营收入	油脂储备 补贴收入	经营成本	发债费用	项目净收 益
2020 年	-	85.55	85.55				6.38	-6.38
2021 年	-	171.10	171.10		-		9.90	-9.90
2022 年	-	571.96	571.96	1,340.00	76.80	368.71	8.80	1,039.29
2023 年	-	736.66	736.66	2,454.80	96.00	668.18	3.85	1,878.77
2024 年	-	784.96	784.96	24,875.33	96.00	20,494.47	-	4,476.86
2025 年	-	829.56	829.56	30,772.23	96.00	25,703.97	2.75	5,161.51
2026 年	-	898.16	898.16	31,215.47	96.00	26,114.20	1.32	5,195.95
2027 年	-	922.16	922.16	31,665.80	96.00	26,531.64	-	5,230.16
2028 年	-	922.16	922.16	32,123.33	96.00	26,956.57	-	5,262.76
2029 年	-	922.16	922.16	32,588.23	96.00	27,389.05	-	5,295.18
2030 年	5,800.00	836.61	6,636.61	33,060.55	96.00	27,829.30	-	5,327.25
2031 年	9,000.00	1,794.08	10,794.08	33,540.42	96.00	28,277.47	-	5,358.95
2032 年	8,000.00	350.20	8,350.20	34,027.95	96.00	28,733.69		5,390.26
2033 年	3,500.00	185.50	3,685.50	34,523.30	96.00	29,198.10		5,421.20

2034 年	-	137.20	137.20	35,026.60	96.00	29,670.97		5,451.63
2035 年	2,500.00	92.60	2,592.60	35,561.14	96.00	30,121.66		5,535.48
2036 年	1,200.00	24.00	1,224.00	-				-
合计	30,000.00	10,264.62	40,264.62	392,775.15	1,324.80	328,057.98	33.00	66,008.97
本息覆盖倍数				1.64				

2、预计价格增速达到价格增长率的 95%情况下本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益				
	本金	利息	本息合计	经营收入	油脂储备 补贴收入	经营成本	发债费用	项目净收 益
2020 年	-	85.55	85.55	-	-		6.38	-6.38
2021 年	-	171.10	171.10	-	-		9.90	-9.90
2022 年	-	571.96	571.96	1,340.00	76.80	368.70	8.80	1,039.30
2023 年	-	736.66	736.66	2,454.80	96.00	668.14	3.85	1,878.81
2024 年	-	784.96	784.96	24,823.88	96.00	20,449.23	-	4,470.65
2025 年	-	829.56	829.56	30,685.08	96.00	25,627.43	2.75	5,150.90
2026 年	-	898.16	898.16	31,104.83	96.00	26,017.08	1.32	5,182.43
2027 年	-	922.16	922.16	31,530.98	96.00	26,413.33	-	5,213.65
2028 年	-	922.16	922.16	31,963.60	96.00	26,816.34	-	5,243.26
2029 年	-	922.16	922.16	32,402.78	96.00	27,226.33	-	5,272.45
2030 年	5,800.00	836.61	6,636.61	32,848.66	96.00	27,643.33	-	5,301.33
2031 年	9,000.00	1,794.08	10,794.08	33,301.33	96.00	28,067.60	-	5,329.73
2032 年	8,000.00	350.20	8,350.20	33,760.85	96.00	28,499.28	-	5,357.57
2033 年	3,500.00	185.50	3,685.50	34,227.34	96.00	28,938.43		5,384.91
2034 年	-	137.20	137.20	34,700.94	96.00	29,385.27	-	5,411.67
2035 年	2,500.00	92.60	2,592.60	35,204.97	96.00	29,809.18		5,491.79
2036 年	1,200.00	24.00	1,224.00	-	-		-	-
合计	30,000.00	10,264.62	40,264.62	390,350.04	1,324.80	325,929.67	33.00	65,712.17
本息覆盖倍数				1.63				

3、预计价格增速达到价格增长率的 90%情况下本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目收益				
----	--------	--	--	------	--	--	--	--

	本金	利息	本息合计	经营收入	油脂储备 补贴收入	经营成本	发债费用	项目净收 益
2020 年	-	85.55	85.55	-			6.38	-6.38
2021 年	-	171.10	171.10	-			9.90	-9.90
2022 年	-	571.96	571.96	1,340.00	76.80	368.70	8.80	1,039.30
2023 年	-	736.66	736.66	2,454.80	96.00	668.14	3.85	1,878.81
2024 年	-	784.96	784.96	24,772.45	96.00	20,404.11	-	4,464.34
2025 年	-	829.56	829.56	30,598.10	96.00	25,550.94	2.75	5,140.41
2026 年	-	898.16	898.16	30,994.54	96.00	25,919.98	1.32	5,169.24
2027 年	-	922.16	922.16	31,396.69	96.00	26,295.12	-	5,197.57
2028 年	-	922.16	922.16	31,804.61	96.00	26,676.46	-	5,224.15
2029 年	-	922.16	922.16	32,218.43	96.00	27,064.12	-	5,250.31
2030 年	5,800.00	836.61	6,636.61	32,638.18	96.00	27,458.15	-	5,276.03
2031 年	9,000.00	1,794.08	10,794.08	33,064.00	96.00	27,858.87	-	5,301.13
2032 年	8,000.00	350.20	8,350.20	33,495.91	96.00	28,266.24	-	5,325.67
2033 年	3,500.00	185.50	3,685.50	33,934.06	96.00	28,680.50		5,349.56
2034 年	-	137.20	137.20	34,378.50	96.00	29,101.73	-	5,372.77
2035 年	2,500.00	92.60	2,592.60	34,852.58	96.00	29,499.37		5,449.21
2036 年	1,200.00	24.00	1,224.00	-			-	-
合计	30,000.00	10,264.62	40,264.62	387,942.85	1,324.80	323,812.43	33.00	65,422.22
本息覆盖倍数				1.62				


附件 1：项目现金流收益规模分析


附件 2：项目收益和融资平衡方案

（此页无正文，为金安区粮油储备物流中心建设项目容诚专字[2025]230Z0600
号的签章页）



中国·北京

中国注册会计师： 宁云 
宁云

中国注册会计师： 马静 
马静

2025年5月23日

附件 1:

项目现金流收益规模分析

重要提示：金安区粮油储备物流中心建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、项目现金流收益预测编制基础

本次金安区粮油储备物流中心建设项目，结合项目的建设期、单位价格增长率和相关其他收入管理规定以及目前市场销售单价等，以预测期间的经济环境最佳估计为前提，编制金安区粮油储备物流中心建设项目专项收益预测表。

二、项目现金流收益预测假设

该资金平衡专项评价报告基于以下重要假设：

- 1、国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 3、国家金融机构信贷利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- 4、预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 5、项目能够如期完工并交付使用；
- 6、制定的运营计划、可用于偿还债券的净收益等能够顺利执行；
- 7、精制大米、碎米、米糠等主要销售产品价格正常范围内变动；
- 8、粮食储备收入、油脂储备补贴收入预期能够实现；
- 9、政府审批的收费政策未发生重大变化；
- 10、项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；

11、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

三、项目现金流收益预测编制说明

（一）项目单位概况

（1）主管部门

六安市金安区发展改革委员会

（2）实施单位

六安市金安粮食购销有限公司

（3）实施单位简介

六安市金安粮食购销有限公司（统一信用代码：91341500694123258Y），注册资本 5000 万元，法定代表人李勇。经营范围：粮食收购、批发销售，配运、兑换、储备；农副产品收购，销售(不含棉、鲜茧、烟叶)；饲料销售，房屋租赁服务。(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)。

（二）项目概况

（1）项目名称

金安区粮油储备物流中心建设项目

（2）项目建设地点

安徽省六安市金安区马头镇十字路村。

（3）项目建设规模与建设内容

整个园区一次规划，分三期实施，边建设边投产。建设内容包括各期单体建筑，以及供配电、给排水、消防池、道路、绿化等配套设施。

一期、二期建设内容：新建高大平房仓 12 栋，仓容 15 万吨；浅圆仓库 5 万吨以及配套工作塔、卸粮棚等；油罐 0.60 万吨；新建日烘干 360 吨粮食生产线 1 条以及附属设施；检测中心大楼、倒班宿舍食堂、机械器材库、

机修间、消防辅助用房； 建筑面积 63,421.38 万 m²。

三期建设内容：年产 5 万吨精制大米生产车间一座及其附属设施；新建年产 18 万吨饲料生产车间一座及其附属设施；新建深加工车间两座；以及一站式服务中心、实验楼等。

建设期为 5 年，共 60 个月，2020 年 7 月~2025 年 12 月。

（三）项目现金流收益预测项目说明

1、基本假设条件和依据

本项目主要收入来源于运营期产生的现金流入，参考六安市 2018 年国民经济和社会发展统计公报披露六安市食品消费价格增长率 1.60%来预估价格增长率，对于运营期的各类成本费用，考虑以建成后的规模、单位价格增长率以及成本占收入的比重来预测。

2、项目收入预测

本项目收入主要包括 2022 年一期，二期工程完工产生的粮食储备收入、油脂储备补贴收入，2023 年烘干设施完工产生的烘干收入，以及 2025 年三期工程完工产生的优质精制大米销售收入、碎米销售收入、米糠销售收入、稻壳销售收入。其中预计粮食储备运营第一年储备量 50%，第二年储备 80%，第三年及以后年度储备 100%，油脂储备运营第一年储备量 80%，第二年及以后年度储备 100%。

（1）油脂储备补贴收入

项目年度最大油脂储存量 0.40 万吨，参考 2003 年 8 月 15 日中华人民共和国国务院令 388 号公布《中央储备粮管理条例》，中央储备粮的管理费用补贴实行定额包干，中国储备粮管理总公司需通过中国农业发展银行补贴专户及时、足额将财政部门补贴资金拨付到承储企业，并参考《安徽省财政厅 安徽省粮食和物资储备局关于拨付 2019 年 7-12 月份省储食用植物油利息、费用补贴的通知》，油脂储备综合补贴单价 240 元/吨•年。考虑建成初期存储量逐年增长，第一年储备量 0.32 万吨，第二年开始及以后各年

储备量 0.40 万吨。

运营期第一年油脂储备补贴收入=0.32 万吨×240 元/吨•年=76.80 万元。

（2）粮食储备收入

项目年度最大粮食储备量 20 万吨，参考《安徽省粮食和物资储备局 安徽省财政厅 中国农业发展银行安徽省分行关于下达 2019 年度省级储备稻谷轮入计划的通知》，粮食储备综合补贴单价 134 元/吨•年，其中收购费用 40 元/吨•年，保管费用 94 元/吨•年。考虑建成初期存储量逐年增长，第一年储备量 10 万吨，第二年储备量 16 万吨，第三年开始以后各年储备量 20 万吨。

运营期第一年粮食储备收入=10 万吨×（94+40）元/吨•年= 1,340.00 万元。

（3）烘干收入

项目年度最大烘干量为 3.24 万吨（每天烘干 360 吨，且每年夏天提供烘干业务 1 个月、冬天提供烘干业务 2 个月），参考市场合同价烘干单价为 120 元/吨。考虑建成初期烘干量逐年增长，第一年烘干量 2.59 万吨，第二年开始及以后各年储备量 3.24 万吨。

运营期第一年烘干收入=2.59 万吨×120 元/万吨= 310.80 万元。

（4）优质精制大米销售收入

项目年度最大优质精制大米产量为 5 万吨（根据精制大米加工经验，每吨稻谷分别生产出 0.63 吨精制大米、0.08 吨碎米、0.09 吨米糠及 0.20 吨稻壳，下同），参照 2020 年 1 月市场销售合同，优质精制大米单价约为 4,550.00 元/吨，预计每年大米单价参考食品消费价格增长率 1.6%预估增长。考虑建成初期大米产量逐年增长，第一年产量为 4 万吨，第二年开始及以后各年产量为 5 万吨。

运营期第一年精制大米销售收入=4.00 万吨×4,771.91 元/吨= 19,087.64 万元。

项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价（元/吨）	-	4,550.00	4,622.80	4,696.76	4,771.91	4,848.26	4,925.83	5,004.64
数量（万吨）	-	-	-	-	4.00	5.00	5.00	5.00
精制大米销售收入（万元）	308,131.54	-	-	-	19,087.64	24,241.30	24,629.15	25,023.20

续上表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价（元/吨）	5,084.71	5,166.07	5,248.73	5,332.71	5,418.03	5,504.72	5,592.80	5,682.28
数量（万吨）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
精制大米销售收入（万元）	25,423.55	25,830.35	26,243.65	26,663.55	27,090.15	27,523.60	27,964.00	28,411.40

（5）碎米销售收入

项目年度最大碎米产量为 0.63 万吨，参照 2020 年 1 月市场销售单价，碎米单价为 2,311.00 元/吨，此后每年碎米单价按照食品消费价格增长率 1.6% 预估增长。考虑建成初期碎米产量逐年增长，第一年产量为 0.50 万吨，第二年开始以后各年产量为 0.63 万吨。

运营期第一年碎米销售收入=0.50 万吨×2,423.72 元/吨= 1,211.86 万元。

项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价（元/吨）	-	2,311.00	2,347.98	2,385.55	2,423.72	2,462.50	2,501.90	2,541.93
数量（万吨）	-	-	-	-	0.50	0.63	0.63	0.63

碎米销售收入 (万元)	19,709.85	-	-	-	1,211.86	1,551.38	1,576.20	1,601.42
----------------	-----------	---	---	---	----------	----------	----------	----------

续上表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价 (元/吨)	2,582.60	2,623.92	2,665.90	2,708.55	2,751.89	2,795.92	2,840.65	2,886.10
数量 (万吨)	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
碎米销售收入 (万元)	1,627.04	1,653.07	1,679.52	1,706.39	1,733.69	1,761.43	1,789.61	1,818.24

(6) 米糠销售收入

项目年度最大米糠产量为 0.71 万吨，参照 2020 年 1 月市场销售单价，米糠单价为 1,603.00 元/吨，此后每年米糠单价按照食品消费价格增长率 1.6% 预估增长。考虑建成初期米糠产量逐年增长，第一年产量为 0.57 万吨，第二年开始以后各年产量为 0.71 万吨。

运营期第一年米糠销售收入=0.57 万吨×1,681.19 元/吨= 958.28 万元。

项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价 (元/吨)	-	1,603.00	1,628.65	1,654.71	1,681.19	1,708.09	1,735.42	1,763.19
数量 (万吨)	-	-	-	-	0.57	0.71	0.71	0.71
米糠销售收入 (万元)	15,418.58	-	-	-	958.28	1,212.74	1,232.15	1,251.86

续上表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%

单价（元/吨）	1,791.40	1,820.06	1,849.18	1,878.77	1,908.83	1,939.37	1,970.40	2,001.93
数量（万吨）	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
米糠销售收入 （万元）	1,271.89	1,292.24	1,312.92	1,333.93	1,355.27	1,376.95	1,398.98	1,421.37

（7）稻壳销售收入

项目年度最大稻壳产量为 1.59 万吨，参照 2020 年 1 月市场销售单价，稻壳单价为 412.00 元/吨，此后每年稻壳单价按照食品消费价格增长率 1.6% 进行增长。考虑建成初期米糠产量逐年增长，第一年产量为 1.27 万吨，第二年开始以后各年产量为 1.59 万吨。

运营期第一年稻壳销售收入=1.27 万吨×432.09 元/吨= 548.75 万元。

项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价（元/吨）	-	412.00	418.59	425.29	432.09	439.00	446.02	453.16
数量（万吨）	-	-	-	-	1.27	1.59	1.59	1.59
稻壳销售收入 （万元）	8,871.54	-	-	-	548.75	698.01	709.17	720.52

续上表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
单价（元/吨）	460.41	467.78	475.26	482.86	490.59	498.44	506.42	514.52
数量（万吨）	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
稻壳销售收入 （万元）	732.05	743.77	755.66	767.75	780.04	792.52	805.21	818.09

(8) 预计价格增速达到价格增长率的 100%情况下项目收入测算表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年增长率		1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
	总收入合计	394,099.95	-	1,416.80	2,550.80	24,971.33	30,868.23	31,311.47	31,761.80
1	补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	-	-	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	-	-	0.32	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入合计	392,775.15	-	1,340.00	2,454.80	24,875.33	30,772.23	31,215.47	31,665.80
2.1	粮食储备收入	35,664.00	-	1,340.00	2,144.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00
	单价（元/吨）	-	-	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00
	数量（万吨）	-	-	10.00	16.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2.2	烘干服务费	4,979.64	-	-	310.80	388.80	388.80	388.80	388.80
	单价（元/吨）	-	-	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	数量（万吨）	-	-	-	2.59	3.24	3.24	3.24	3.24
2.3	精制大米销售收入	308,131.54	-	-	-	19,087.64	24,241.30	24,629.15	25,023.20
	单价（元/吨）	-	4,550.00	4,622.80	4,696.76	4,771.91	4,848.26	4,925.83	5,004.64
	数量（万吨）	-	-	-	-	4.00	5.00	5.00	5.00
2.4	碎米销售收入	19,709.85	-	-	-	1,211.86	1,551.38	1,576.20	1,601.42
	单价（元/吨）	-	2,311.00	2,347.98	2,385.55	2,423.72	2,462.50	2,501.90	2,541.93

	数量（万吨）	-	-	-	-	0.50	0.63	0.63	0.63
2.5	米糠销售收入	15,418.58	-	-	-	958.28	1,212.74	1,232.15	1,251.86
	单价（元/吨）	-	1,603.00	1,628.65	1,654.71	1,681.19	1,708.09	1,735.42	1,763.19
	数量（万吨）	-	-	-	-	0.57	0.71	0.71	0.71
2.6	稻壳销售收入	8,871.54	-	-	-	548.75	698.01	709.17	720.52
	单价（元/吨）	-	412.00	418.59	425.29	432.09	439.00	446.02	453.16
	数量（万吨）	-	-	-	-	1.27	1.59	1.59	1.59

续上表

序号	项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
	总收入合计	32,219.33	32,684.23	33,156.55	33,636.42	34,123.95	34,619.30	35,122.60	35,657.14
1	补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入合计	32,123.33	32,588.23	33,060.55	33,540.42	34,027.95	34,523.30	35,026.60	35,561.14
2.1	粮食储备收入	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,700.00
	单价（元/吨）	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	135.00
	数量（万吨）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2.2	烘干服务费	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	392.04
	单价（元/吨）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	121.00

	数量（万吨）	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24
2.3	精制大米销售收入	25,423.55	25,830.35	26,243.65	26,663.55	27,090.15	27,523.60	27,964.00	28,411.40
	单价（元/吨）	5,084.71	5,166.07	5,248.73	5,332.71	5,418.03	5,504.72	5,592.80	5,682.28
	数量（万吨）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2.4	碎米销售收入	1,627.04	1,653.07	1,679.52	1,706.39	1,733.69	1,761.43	1,789.61	1,818.24
	单价（元/吨）	2,582.60	2,623.92	2,665.90	2,708.55	2,751.89	2,795.92	2,840.65	2,886.10
	数量（万吨）	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
2.5	米糠销售收入	1,271.89	1,292.24	1,312.92	1,333.93	1,355.27	1,376.95	1,398.98	1,421.37
	单价（元/吨）	1,791.40	1,820.06	1,849.18	1,878.77	1,908.83	1,939.37	1,970.40	2,001.93
	数量（万吨）	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
2.6	稻壳销售收入	732.05	743.77	755.66	767.75	780.04	792.52	805.21	818.09
	单价（元/吨）	460.41	467.78	475.26	482.86	490.59	498.44	506.42	514.52
	数量（万吨）	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59

3、项目成本预测

项目成本包括外购原材料费、外购燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、发行债券费用等。

（1）外购原材料费：主要为购入稻谷、粮食入库时杀虫所需熏蒸药剂费、包装材料费等。参照 2020 年 1 月单价，购入稻谷价格 2,720.00 元/吨，项目年度最大采购量为 8.02 万吨（根据生产经验，精加工过程存在 1%的损耗）第一年预计采购量 6.41 万吨；购入熏蒸药剂价格 6.00 万元/吨，项目年度最大使用量 2 吨，第一年预计采购量 1.00 万吨，第二年预计采购量 1.80 万吨，第三年开始预计采购量 2 万吨；包装材料费按 62.62 元/吨产品计算，

项目年度最大使用量为 7.94 万吨，第一年预计采购量 6.35 万吨。此后每年外购原材料单价依据 18 年六安食品消费价格指数按增长率 1.60% 预估增长。

第一年外购稻谷： $6.41 \text{ 万吨} \times 2,852.66 \text{ 元/吨} = 18,285.55 \text{ 万元}$ ；第一年外购熏蒸药剂： $1.00 \text{ 万吨} \times 6.10 \text{ 元/吨} = 6.10 \text{ 万元}$ ；第一年外购熏蒸药剂： $6.35 \text{ 万吨} \times 65.67 \text{ 元/吨} = 417.00 \text{ 万元}$ 。

（2）燃料及动力费：项目年度最大用电量约为 477.81 万度，平均电价 0.73 元/度。项目年度最大用水量约为 2.70 万吨，水价 3.29 元/吨。假设此后每年单位电价、单位水价保持不变，运营期第一年用电量约为 68.42 万度，用水量约为 1.00 万吨，运营期第二年用电量约为 147.81 万度，用水量约为 1.70 万吨，运营期第三年开始达到项目最大用电量和用水量，运营期第一年燃料及动力费为 $68.42 \text{ 万度} \times 0.73 \text{ 元/度} + 1.00 \text{ 万吨} \times 3.29 \text{ 元/吨} = 53.24 \text{ 万元}$ 。

（3）工资及福利费：项目年度最大配备工作人员数量为 50 人，假设人均年工资 60,000.00 元，福利费按年工资总额的 14.00% 计算。假设此后每年工资、福利费按 5.00% 的增长率变化，预计运营期第一年工作人员数量为 15 人，运营期第二年工作人员数量为 30 人，运营期第三年开始员工数量为 50 人，预计运营期第一年工资及福利费为 $15 \text{ 人} \times 6.00 \text{ 万元/人/年} \times (1+5\%) \times 1.14 = 107.73 \text{ 万元}$ 。

（4）修理费：建筑设施修理费每年按不含税建筑工程费 1.50% 比例测算，设备修理费每年按不含税设备购置及安装费 3.00% 比例测算，建筑工程费 25,069.81 万元，设备购置及安装费 6,901.29 万元，预计运营期第三年修理费为 $25,069.81 \text{ 万元} / (1+9\%) \times 1.5\% + 6,901.29 \text{ 万元} / (1+13\%) \times 3\% = 528.22 \text{ 万元}$ ，预估第一年修理费 174.84 万元，预估第二年修理费 268.20 万元。

（5）其他费用：项目涉及的其他类别的制造费用，按照项目经营收入总额的 2.00%预测，运营期第一年其他费用为 1,340.00 万元×2.00%= 26.80 万元。

（6）发行费用：按发行债券金额的 1.10%计算，合计 33.00 万元。

（7）预计价格增速达到价格增长率的 100%情况下的成本费用测算表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
1	外购原材料费	302,357.48	-	6.10	11.16	18,715.15	23,786.93	24,167.50	24,554.11
1.1	稻谷	295,441.60	-	-	-	18,285.55	23,244.37	23,616.25	23,994.08
	单价（元/吨）	-	2,720.00	2,763.52	2,807.74	2,852.66	2,898.30	2,944.67	2,991.78
	数量（万吨）	-	-	-	-	6.41	8.02	8.02	8.02
1.2	熏蒸药剂费	182.44	-	6.10	11.16	12.60	12.80	13.00	13.20
	单价（万元/吨）	-	6.00	6.10	6.20	6.30	6.40	6.50	6.60
	数量（吨）	-	-	1.00	1.80	2.00	2.00	2.00	2.00
1.3	包装材料费	6,733.44	-	-	-	417.00	529.76	538.25	546.83
	单价（元/吨）	-	62.62	63.62	64.64	65.67	66.72	67.79	68.87
	数量（吨）	-	-	-	-	6.35	7.94	7.94	7.94
2	外购燃料及动力费	4,458.89	-	53.24	113.49	357.68	357.68	357.68	357.68
3	工资及福利费	6,603.42	-	107.73	226.23	395.91	415.70	436.49	458.31
4	修理费	6,782.68	-	174.84	268.20	528.22	528.22	528.22	528.22

5	其它费用	7,855.51	-	26.80	49.10	497.51	615.44	624.31	633.32
6	总成本费用	328,057.98	-	368.71	668.18	20,494.47	25,703.97	26,114.20	26,531.64

续上表

序号	项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
1	外购原材料费	24,946.97	25,346.10	25,751.64	26,163.68	26,582.29	27,007.55	27,439.65	27,878.65
1.1	稻谷	24,377.99	24,768.01	25,164.27	25,566.88	25,975.98	26,391.57	26,813.83	27,242.82
	单价（元/吨）	3,039.65	3,088.28	3,137.69	3,187.89	3,238.90	3,290.72	3,343.37	3,396.86
	数量（万吨）	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02
1.2	熏蒸药剂费	13.42	13.64	13.86	14.08	14.30	14.52	14.76	15.00
	单价（万元/吨）	6.71	6.82	6.93	7.04	7.15	7.26	7.38	7.50
	数量（吨）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
1.3	包装材料费	555.56	564.45	573.51	582.72	592.01	601.46	611.06	620.83
	单价（元/吨）	69.97	71.09	72.23	73.39	74.56	75.75	76.96	78.19
	数量（吨）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
2	外购燃料及动力费	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68
3	工资及福利费	481.23	505.29	530.55	557.08	584.94	614.18	644.89	644.89
4	修理费	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	529.22
5	其它费用	642.47	651.76	661.21	670.81	680.56	690.47	700.53	711.22
6	总成本费用	26,956.57	27,389.05	27,829.30	28,277.47	28,733.69	29,198.10	29,670.97	30,121.66

4、项目净收益预测

(1) 预计价格增速达到价格增长率的 100%情况下的项目收益测算表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年增长率	-	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
1	政府补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	-	-	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	5.12	-	0.32	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入	390,075.15	-	1,340.00	2,454.80	24,875.33	30,772.23	31,215.47	31,665.80
1.1	粮食储备收入	32,964.00	-	1,340.00	2,144.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00
	单价（元/吨）	-	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00
	数量（万吨）	246.00	-	10.00	16.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	4,979.64	-	-	310.80	388.80	388.80	388.80	388.80
	单价（元/吨）	-	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	数量（万吨）	38.23	-	-	2.59	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	308,131.54	-	-	-	19,087.64	24,241.30	24,629.15	25,023.20
	单价（元/吨）	-	4,550.00	4,622.80	4,696.76	4,771.91	4,848.26	4,925.83	5,004.64
	数量（万吨）	-	-	-	-	4.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	19,709.85	-	-	-	1,211.86	1,551.38	1,576.20	1,601.42
	单价（元/吨）	-	2,311.00	2,347.98	2,385.55	2,423.72	2,462.50	2,501.90	2,541.93
	数量（万吨）	-	-	-	-	0.50	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	15,418.58	-	-	-	958.28	1,212.74	1,232.15	1,251.86

	单价（元/吨）	-	1,603.00	1,628.65	1,654.71	1,681.19	1,708.09	1,735.42	1,763.19
	数量（万吨）	-	-	-	-	0.57	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	8,871.54	-	-	-	548.75	698.01	709.17	720.52
	单价（元/吨）	-	412.00	418.59	425.29	432.09	439.00	446.02	453.16
	数量（万吨）	-	-	-	-	1.27	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	391,399.95	-	1,416.80	2,550.80	24,971.33	30,868.23	31,311.47	31,761.80
3	项目成本	297,965.25	6.38	378.61	676.98	20,498.32	25,703.97	26,114.20	26,531.64
3.1	外购原材料费	274,478.83	-	6.10	11.16	18,715.15	23,786.93	24,167.50	24,554.11
	稻谷	268,198.78	-	-	-	18,285.55	23,244.37	23,616.25	23,994.08
	单价（元/吨）	-	2,720.00	2,763.52	2,807.74	2,852.66	2,898.30	2,944.67	2,991.78
	数量（万吨）	86.61	-	-	-	6.41	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	167.44	-	6.10	11.16	12.60	12.80	13.00	13.20
	单价（万元/吨）	-	6.00	6.10	6.20	6.30	6.40	6.50	6.60
	数量（吨）	24.80	-	1.00	1.80	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	6,112.61	-	-	-	417.00	529.76	538.25	546.83
	单价（元/吨）	-	62.62	63.62	64.64	65.67	66.72	67.79	68.87
	数量（吨）	85.75	-	-	-	6.35	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	4,101.21	-	53.24	113.49	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	5,958.53	-	107.73	226.23	395.91	415.70	436.49	458.31
3.4	修理费	6,253.46	-	174.84	268.20	528.22	528.22	528.22	528.22
3.5	其它费用	7,144.29	-	26.80	49.10	497.51	615.44	624.31	633.32
3.6	发行费用	28.93	6.38	9.90	8.80	3.85	-	-	-
4	项目净收益	60,477.56	-6.38	1,038.19	1,873.82	4,473.01	5,164.26	5,197.27	5,230.16

（续上表）

序号	项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	年增长率	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.60%
1	政府补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入	32,123.33	32,588.23	33,060.55	33,540.42	34,027.95	34,523.30	35,026.60	35,561.14
1.1	粮食储备收入	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,700.00
	单价（元/吨）	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	135.00
	数量（万吨）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	392.04
	单价（元/吨）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	121.00
	数量（万吨）	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	25,423.55	25,830.35	26,243.65	26,663.55	27,090.15	27,523.60	27,964.00	28,411.40
	单价（元/吨）	5,084.71	5,166.07	5,248.73	5,332.71	5,418.03	5,504.72	5,592.80	5,682.28
	数量（万吨）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	1,627.04	1,653.07	1,679.52	1,706.39	1,733.69	1,761.43	1,789.61	1,818.24
	单价（元/吨）	2,582.60	2,623.92	2,665.90	2,708.55	2,751.89	2,795.92	2,840.65	2,886.10
	数量（万吨）	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	1,271.89	1,292.24	1,312.92	1,333.93	1,355.27	1,376.95	1,398.98	1,421.37
	单价（元/吨）	1,791.40	1,820.06	1,849.18	1,878.77	1,908.83	1,939.37	1,970.40	2,001.93
	数量（万吨）	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	732.05	743.77	755.66	767.75	780.04	792.52	805.21	818.09
	单价（元/吨）	460.41	467.78	475.26	482.86	490.59	498.44	506.42	514.52

	数量（万吨）	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	32,219.33	32,684.23	33,156.55	33,636.42	34,123.95	34,619.30	35,122.60	35,657.14
3	项目成本	26,956.57	27,389.05	27,829.30	28,277.47	28,733.69	29,198.10	29,670.97	30,121.66
3.1	外购原材料费	24,946.97	25,346.10	25,751.64	26,163.68	26,582.29	27,007.55	27,439.65	27,878.65
	稻谷	24,377.99	24,768.01	25,164.27	25,566.88	25,975.98	26,391.57	26,813.83	27,242.82
	单价（元/吨）	3,039.65	3,088.28	3,137.69	3,187.89	3,238.90	3,290.72	3,343.37	3,396.86
	数量（万吨）	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	13.42	13.64	13.86	14.08	14.30	14.52	14.76	15.00
	单价（万元/吨）	6.71	6.82	6.93	7.04	7.15	7.26	7.38	7.50
	数量（吨）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	555.56	564.45	573.51	582.72	592.01	601.46	611.06	620.83
	单价（元/吨）	69.97	71.09	72.23	73.39	74.56	75.75	76.96	78.19
	数量（吨）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	481.23	505.29	530.55	557.08	584.94	614.18	644.89	644.89
3.4	修理费	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	529.22
3.5	其它费用	642.47	651.76	661.21	670.81	680.56	690.47	700.53	711.22
3.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	5,262.76	5,295.18	5,327.25	5,358.95	5,390.26	5,421.20	5,451.63	5,535.48

（2）预计价格增速达到价格增长率的 95%情况下的项目收益测算表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年增长率	-	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%

1	政府补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	-	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	5.52	-	0.32	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入	390,350.04	-	1,340.00	2,454.80	24,823.88	30,685.08	31,104.83	31,530.98
1.1	粮食储备收入	35,664.00	-	1,340.00	2,144.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00
	单价（元/吨）	-	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00
	数量（万吨）	266.00	-	10.00	16.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	4,979.64	-	-	310.80	388.80	388.80	388.80	388.80
	单价（元/吨）	-	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	数量（万吨）	41.47	-	-	2.59	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	306,009.65	-	-	-	19,042.60	24,165.05	24,532.35	24,905.25
	单价（元/吨）	-	4,550.00	4,619.16	4,689.37	4,760.65	4,833.01	4,906.47	4,981.05
	数量（万吨）	59.00	-	-	-	4.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	19,573.98	-	-	-	1,209.00	1,546.49	1,569.99	1,593.86
	单价（元/吨）	-	2,311.00	2,346.13	2,381.79	2,417.99	2,454.74	2,492.05	2,529.93
	数量（万吨）	7.43	-	-	-	0.50	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	15,312.28	-	-	-	956.02	1,208.92	1,227.30	1,245.95
	单价（元/吨）	-	1,603.00	1,627.37	1,652.11	1,677.22	1,702.71	1,728.59	1,754.86
	数量（万吨）	8.38	-	-	-	0.57	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	8,810.49	-	-	-	547.46	695.82	706.39	717.12
	单价（元/吨）	-	412.00	418.26	424.62	431.07	437.62	444.27	451.02
	数量（万吨）	18.76	-	-	-	1.27	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	391,674.84	-	1,416.80	2,550.80	24,919.88	30,781.08	31,200.83	31,626.98

3	项目成本	325,958.60	6.38	378.60	676.94	20,453.08	25,627.43	26,017.08	26,413.33
3.1	外购原材料费	300,277.66	-	6.09	11.12	18,670.94	23,712.13	24,072.59	24,438.50
	稻谷	293,408.39	-	-	-	18,242.35	23,171.22	23,523.46	23,880.99
	单价（元/吨）	-	2,720.00	2,761.34	2,803.31	2,845.92	2,889.18	2,933.10	2,977.68
	数量（万吨）	94.63	-	-	-	6.41	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	181.09	-	6.09	11.12	12.54	12.74	12.94	13.14
	单价（万元/吨）	-	6.00	6.09	6.18	6.27	6.37	6.47	6.57
	数量（吨）	26.80	-	1.00	1.80	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	6,688.18	-	-	-	416.05	528.17	536.19	544.37
	单价（元/吨）	-	62.62	63.57	64.54	65.52	66.52	67.53	68.56
	数量（吨）	93.69	-	-	-	6.35	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	4,458.89	-	53.24	113.49	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	6,603.42	-	107.73	226.23	395.91	415.70	436.49	458.31
3.4	修理费	6,782.68	-	174.84	268.20	528.22	528.22	528.22	528.22
3.5	其它费用	7,807.02	-	26.80	49.10	496.48	613.70	622.10	630.62
3.6	发行费用	28.93	6.38	9.90	8.80	3.85	-	-	-
4	项目净收益	65,716.24	-6.38	1,038.20	1,873.86	4,466.80	5,153.65	5,183.75	5,213.65

（续上表）

序号	项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	年增长率	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%	1.52%
1	政府补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40

2	经营收入	31,963.60	32,402.78	32,848.66	33,301.33	33,760.85	34,227.34	34,700.94	35,204.97
1.1	粮食储备收入	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,700.00
	单价（元/吨）	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	135.00
	数量（万吨）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	392.04
	单价（元/吨）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	121.00
	数量（万吨）	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	25,283.80	25,668.10	26,058.25	26,454.35	26,856.45	27,264.65	27,679.05	28,099.75
	单价（元/吨）	5,056.76	5,133.62	5,211.65	5,290.87	5,371.29	5,452.93	5,535.81	5,619.95
	数量（万吨）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	1,618.08	1,642.67	1,667.64	1,692.99	1,718.73	1,744.85	1,771.38	1,798.30
	单价（元/吨）	2,568.38	2,607.42	2,647.05	2,687.29	2,728.14	2,769.61	2,811.71	2,854.45
	数量（万吨）	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	1,264.89	1,284.11	1,303.63	1,323.45	1,343.56	1,363.98	1,384.71	1,405.76
	单价（元/吨）	1,781.53	1,808.61	1,836.10	1,864.01	1,892.34	1,921.10	1,950.30	1,979.94
	数量（万吨）	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	728.03	739.10	750.34	761.74	773.31	785.06	797.00	809.12
	单价（元/吨）	457.88	464.84	471.91	479.08	486.36	493.75	501.26	508.88
	数量（万吨）	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	32,059.60	32,498.78	32,944.66	33,397.33	33,856.85	34,323.34	34,796.94	35,300.97
3	项目成本	26,816.34	27,226.33	27,643.33	28,067.60	28,499.28	28,938.43	29,385.27	29,809.18
3.1	外购原材料费	24,809.94	25,187.08	25,569.91	25,958.59	26,353.22	26,753.80	27,160.46	27,573.29
	稻谷	24,243.98	24,612.50	24,986.63	25,366.46	25,752.06	26,143.52	26,540.91	26,944.31
	单价（元/吨）	3,022.94	3,068.89	3,115.54	3,162.90	3,210.98	3,259.79	3,309.34	3,359.64

	数量（万吨）	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	13.34	13.54	13.74	13.94	14.16	14.38	14.60	14.82
	单价（万元/吨）	6.67	6.77	6.87	6.97	7.08	7.19	7.30	7.41
	数量（吨）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	552.62	561.04	569.54	578.19	587.00	595.90	604.95	614.16
	单价（元/吨）	69.60	70.66	71.73	72.82	73.93	75.05	76.19	77.35
	数量（吨）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	481.23	505.29	530.55	557.08	584.94	614.18	644.89	644.89
3.4	修理费	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	529.22
3.5	其它费用	639.27	648.06	656.97	666.03	675.22	684.55	694.02	704.10
3.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	5,243.26	5,272.45	5,301.33	5,329.73	5,357.57	5,384.91	5,411.67	5,491.79

（3）预计价格增速达到价格增长率的 90%情况下的项目收益测算表

金额单位：人民币万元

序号	项 目	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
	年增长率	-	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
1	政府补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	1,324.80	-	76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	-	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	5.52	-	0.32	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入	387,942.85	-	1,340.00	2,454.80	24,772.45	30,598.10	30,994.54	31,396.69
1.1	粮食储备收入	35,664.00	-	1,340.00	2,144.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00

	单价（元/吨）	-	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00
	数量（万吨）	266.00	-	10.00	16.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	4,979.64	-	-	310.80	388.80	388.80	388.80	388.80
	单价（元/吨）	-	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	数量（万吨）	41.47	-	-	2.59	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	303,903.55	-	-	-	18,997.60	24,088.95	24,435.85	24,787.75
	单价（元/吨）	-	4,550.00	4,615.52	4,681.98	4,749.40	4,817.79	4,887.17	4,957.55
	数量（万吨）	59.00	-	-	-	4.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	19,439.24	-	-	-	1,206.14	1,541.62	1,563.82	1,586.34
	单价（元/吨）	-	2,311.00	2,344.28	2,378.04	2,412.28	2,447.02	2,482.26	2,518.00
	数量（万吨）	7.43	-	-	-	0.50	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	15,206.77	-	-	-	953.75	1,205.11	1,222.46	1,240.06
	单价（元/吨）	-	1,603.00	1,626.08	1,649.50	1,673.25	1,697.34	1,721.78	1,746.57
	数量（万吨）	8.38	-	-	-	0.57	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	8,749.65	-	-	-	546.16	693.62	703.61	713.74
	单价（元/吨）	-	412.00	417.93	423.95	430.05	436.24	442.52	448.89
	数量（万吨）	18.76	-	-	-	1.27	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	389,267.65	-	1,416.80	2,550.80	24,868.45	30,694.10	31,090.54	31,492.69
3	项目成本	323,841.36	6.38	378.60	676.94	20,407.96	25,550.94	25,919.98	26,295.12
3.1	外购原材料费	298,208.59	-	6.09	11.12	18,626.85	23,637.38	23,977.70	24,322.98
	稻谷	291,387.25	-	-	-	18,199.27	23,098.24	23,430.83	23,768.23
	单价（元/吨）	-	2,720.00	2,759.17	2,798.90	2,839.20	2,880.08	2,921.55	2,963.62
	数量（万吨）	94.63	-	-	-	6.41	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	180.13	-	6.09	11.12	12.54	12.72	12.90	13.08

	单价（万元/吨）	-	6.00	6.09	6.18	6.27	6.36	6.45	6.54
	数量（吨）	26.80	-	1.00	1.80	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	6,641.21	-	-	-	415.04	526.42	533.97	541.67
	单价（元/吨）	-	62.62	63.52	64.43	65.36	66.30	67.25	68.22
	数量（吨）	93.69	-	-	-	6.35	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	4,458.89	-	53.24	113.49	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	6,603.42	-	107.73	226.23	395.91	415.70	436.49	458.31
3.4	修理费	6,782.68	-	174.84	268.20	528.22	528.22	528.22	528.22
3.5	其它费用	7,758.85	-	26.80	49.10	495.45	611.96	619.89	627.93
3.6	发行费用	28.93	6.38	9.90	8.80	3.85	-	-	-
4	项目净收益	65,426.29	-6.38	1,038.20	1,873.86	4,460.49	5,143.16	5,170.56	5,197.57

（续上表）

序号	项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
	年增长率	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
1	政府补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
1.1	油脂储备补贴收入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/吨）	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
	数量（万吨）	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
2	经营收入	31,804.61	32,218.43	32,638.18	33,064.00	33,495.91	33,934.06	34,378.50	34,852.58
1.1	粮食储备收入	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,680.00	2,700.00
	单价（元/吨）	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	134.00	135.00
	数量（万吨）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	烘干服务费	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	388.80	392.04
	单价（元/吨）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	121.00

	数量（万吨）	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24	3.24
1.3	优质精制大米销售收入	25,144.70	25,506.80	25,874.10	26,246.70	26,624.65	27,008.05	27,396.95	27,791.45
	单价（元/吨）	5,028.94	5,101.36	5,174.82	5,249.34	5,324.93	5,401.61	5,479.39	5,558.29
	数量（万吨）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.4	碎米	1,609.18	1,632.36	1,655.86	1,679.71	1,703.89	1,728.43	1,753.32	1,778.57
	单价（元/吨）	2,554.26	2,591.04	2,628.35	2,666.20	2,704.59	2,743.54	2,783.05	2,823.13
	数量（万吨）	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
1.5	米糠	1,257.92	1,276.03	1,294.41	1,313.05	1,331.95	1,351.13	1,370.58	1,390.32
	单价（元/吨）	1,771.72	1,797.23	1,823.11	1,849.36	1,875.99	1,903.00	1,930.40	1,958.20
	数量（万吨）	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
1.6	稻壳	724.01	734.44	745.01	755.74	766.62	777.65	788.85	800.20
	单价（元/吨）	455.35	461.91	468.56	475.31	482.15	489.09	496.13	503.27
	数量（万吨）	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59	1.59
一	运营收入合计	31,900.61	32,314.43	32,734.18	33,160.00	33,591.91	34,030.06	34,474.50	34,948.58
3	项目成本	26,676.46	27,064.12	27,458.15	27,858.87	28,266.24	28,680.50	29,101.73	29,499.37
3.1	外购原材料费	24,673.24	25,028.56	25,388.94	25,754.61	26,125.48	26,501.74	26,883.37	27,270.53
	稻谷	24,110.53	24,457.71	24,809.87	25,167.16	25,529.58	25,897.22	26,270.15	26,648.46
	单价（元/吨）	3,006.30	3,049.59	3,093.50	3,138.05	3,183.24	3,229.08	3,275.58	3,322.75
	数量（万吨）	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02	8.02
	熏蒸药剂费	13.26	13.46	13.66	13.86	14.06	14.26	14.46	14.66
	单价（万元/吨）	6.63	6.73	6.83	6.93	7.03	7.13	7.23	7.33
	数量（吨）	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	包装材料费	549.45	557.39	565.41	573.59	581.84	590.26	598.76	607.41
	单价（元/吨）	69.20	70.20	71.21	72.24	73.28	74.34	75.41	76.50

	数量（吨）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
3.2	外购燃料及动力费	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68	357.68
3.3	工资及福利费	481.23	505.29	530.55	557.08	584.94	614.18	644.89	644.89
3.4	修理费	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	528.22	529.22
3.5	其它费用	636.09	644.37	652.76	661.28	669.92	678.68	687.57	697.05
3.6	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-
4	项目净收益	5,224.15	5,250.31	5,276.03	5,301.13	5,325.67	5,349.56	5,372.77	5,449.21

附件 2:

项目收益和融资平衡方案

一、项目批复及资质情况

1、2019 年 8 月 6 日，六安市金安区发展和改革委员会下发《关于金安区粮油储备物流中心建设项目建议书的批复》（金发改审批[2019]121 号），包括对项目建设地点、建设内容及规模、年新增生产能力、项目总投资、资金来源以及计划开工和竣工时间等的批复。

2、2019 年 8 月 8 日，六安市金安区自然资源和规划局下发《关于金安区粮油储备物流中心建设项目用地预审意见的函》（金自然资源和规划预审函[2019]34 号），对项目用地选址、总面积和各功能分区面积进行了批复。

3、2019 年 8 月 12 日，金安区粮油储备物流中心建设项目进行建设项目环境影响登记（备案号：201934150200001079）。

4、2020 年 2 月 10 日，六安市金安区发展和改革委员会下发《六安市金安区发展改革委关于金安区粮油储备物流中心建设项目可行性研究报告的批复》（金发改审批[2020]17 号），包括对项目单位、建设地点、主要建设规模和内容、投资估算和资金来源等的批复。

二、项目投资估算及资金筹措

1、投资估算

项目概算总投资为 43,049.00 万元，建筑安装工程费 31,971.11 万元，工程建设其它费用 5,786.89 万元，预备费用 1,213.05 万元，建设期利息 4,077.95 万元。

2、资金筹措

项目概算总投资为 43,049.00 万元，计划发行政府专项债融资 30,000.00 万元，占比 69.69%；项目资本金为 13,049.00 万元，占比 30.31%。

三、还本付息现金流量预测

本项目总投资为 43,049.00 万元，拟通过发行债券融资总额为 30,000.00 万元，2020 年已发行债券 5,800.00 万元，实际发行利率为 2.95%，2021 年已发行债券 9,000.00 万元，其中已发行债券 3,000.00 万元，实际发行利率为 3.18%，已发行债券 2,700.00 万元，实际发利率为 3.14%，已发行债券 3,300.00 万元，实际发利率为 3.16%，2022 年已发行债券 8,000.00 万元，实际发利率为 2.91%，2023 年已发行债券 3500.00 万元，实际利率 2.76%，2025 年拟发行债券 2,500.00 万元，其中：2025 年已发行债券 500.00 万元，实际利率 1.84%，2025 年本批次拟发行债券 500.00 万元，后续批次拟发行 1,500.00 万元，2026 年拟发行 1,200.00 万元，假设融资利率为 4.00%，期限均为 10 年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，根据现金流量净流入计算偿债覆盖还本付息情况如下：

表 1-1 预计价格增速达到价格增长率的 100%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	资本金流入	226.86	40.29	3,623.23	2,526.86	2,152.45	943.92	3,535.39	-	-
2	债券资金流入	5,800.00	9,000.00	8,000.00	3,500.00	-	2,500.00	1,200.00	-	-
3	运营现金流入	-		1,340.00	2,454.80	24,875.33	30,772.23	31,215.47	31,665.80	32,123.33
4	油脂储备补贴现金流入	-		76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
一	现金流入总额	6,026.86	9,040.29	13,040.03	8,577.66	27,123.78	34,312.15	36,046.86	31,761.80	32,219.33
1	建设资金流出	5,941.31	8,869.19	11,051.27	5,290.20	1,367.49	2,614.36	3,837.23	-	-

2	运营成本现金流出	-		368.71	668.18	20,494.47	25,703.97	26,114.20	26,531.64	26,956.57
3	债券还本付息	85.55	171.10	571.96	736.66	784.96	829.56	898.16	922.16	922.16
4	发行费用	6.38	9.90	8.80	3.85	-	2.75	1.32	-	-
二	现金流出总额	6,033.24	9,050.19	12,000.74	6,698.89	22,646.92	29,150.64	30,850.91	27,453.80	27,878.73
三	净现金流量	-6.38	-9.90	1,039.29	1,878.77	4,476.86	5,161.51	5,195.95	4,308.00	4,340.60
四	累计现金结余	-6.38	-16.28	1,023.01	2,901.78	7,378.64	12,540.15	17,736.10	22,044.10	26,384.70
五	运营收益净流入	-6.38	-9.90	1,039.29	1,878.77	4,476.86	5,161.51	5,195.95	5,230.16	5,262.76
六	本息覆盖倍数	1.64								

（续上表）

序号	项目	运营期								合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	
1	资本金流入	-	-	-						13,049.00
2	债券资金流入	-	-	-						30,000.00
3	运营现金流入	32,588.23	33,060.55	33,540.42	34,027.95	34,523.30	35,026.60	35,561.14	-	392,775.15
4	油脂储备补贴现金流入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	-	1,324.80
一	现金流入总额	32,684.23	33,156.55	33,636.42	34,123.95	34,619.30	35,122.60	35,657.14	-	437,148.95
1	建设资金流出	-	-	-		-	-	-	-	38,971.05
2	运营成本现金流出	27,389.05	27,829.30	28,277.47	28,733.69	29,198.10	29,670.97	30,121.66	-	328,057.98
3	债券还本付息	922.16	6,636.61	10,794.08	8,350.20	3,685.50	137.20	2,592.60	1,224.00	40,264.62
4	发行费用	-	-	-		-		-		33.00

二	现金流出总额	28,311.21	34,465.91	39,071.55	37,083.89	32,883.60	29,808.17	32,714.26	1,224.00	407,326.65
三	净现金流量	4,373.02	-1,309.36	-5,435.13	-2,959.94	1,735.70	5,314.43	2,942.88	-1,224.00	29,822.30
四	累计现金结余	30,757.72	29,448.36	24,013.23	21,053.29	22,788.99	28,103.42	31,046.30	29,822.30	
五	运营收益净流入	5,295.18	5,327.25	5,358.95	5,390.26	5,421.20	5,451.63	5,535.48	-	66,008.97
六	本息覆盖倍数	1.64								

表 1-2 预计价格增速达到价格增长率的 95%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	资本金流入	226.86	40.29	3,623.23	2,526.86	2,152.45	943.92	3,535.39	-	-
2	债券资金流入	5,800.00	9,000.00	8,000.00	3,500.00	-	2,500.00	1,200.00	-	-
3	运营现金流入	-		1,340.00	2,454.80	24,823.88	30,685.08	31,104.83	31,530.98	31,963.60
4	油脂储备补贴现金流入	-		76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
一	现金流入总额	6,026.86	9,040.29	13,040.03	8,577.66	27,072.33	34,225.00	35,936.22	31,626.98	32,059.60
1	建设资金流出	5,941.31	8,869.19	11,051.27	5,290.20	1,367.49	2,614.36	3,837.23	-	-
2	运营成本现金流出	-		368.70	668.14	20,449.23	25,627.43	26,017.08	26,413.33	26,816.34
3	债券还本付息	85.55	171.10	571.96	736.66	784.96	829.56	898.16	922.16	922.16
4	发行费用	6.38	9.90	8.80	3.85	-	2.75	1.32	-	-
二	现金流出总额	6,033.24	9,050.19	12,000.73	6,698.85	22,601.68	29,074.10	30,753.79	27,335.49	27,738.50

三	净现金流量	-6.38	-9.90	1,039.30	1,878.81	4,470.65	5,150.90	5,182.43	4,291.49	4,321.10
四	累计现金结余	-6.38	-16.28	1,023.02	2,901.83	7,372.48	12,523.38	17,705.81	21,997.30	26,318.40
五	运营收益净流入	-6.38	-9.90	1,039.30	1,878.81	4,470.65	5,150.90	5,182.43	5,213.65	5,243.26
六	本息覆盖倍数	1.63								

(续上表)

序号	项目	运营期								合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	13,049.00
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00
3	运营现金流入	32,402.78	32,848.66	33,301.33	33,760.85	34,227.34	34,700.94	35,204.97	-	390,350.04
4	油脂储备补贴现金流入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	-	1,324.80
一	现金流入总额	32,498.78	32,944.66	33,397.33	33,856.85	34,323.34	34,796.94	35,300.97	-	434,723.84
1	建设资金流出	-	-	-						38,971.05
2	运营成本现金流出	27,226.33	27,643.33	28,067.60	28,499.28	28,938.43	29,385.27	29,809.18		325,929.67
3	债券还本付息	922.16	6,636.61	10,794.08	8,350.20	3,685.50	137.20	2,592.60	1,224.00	40,264.62
4	发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	33.00
二	现金流出总额	28,148.49	34,279.94	38,861.68	36,849.48	32,623.93	29,522.47	32,401.78	1,224.00	405,198.34
三	净现金流量	4,350.29	-1,335.28	-5,464.35	-2,992.63	1,699.41	5,274.47	2,899.19	-1,224.00	29,525.50
四	累计现金结余	30,668.69	29,333.41	23,869.06	20,876.43	22,575.84	27,850.31	30,749.50	29,525.50	
五	运营收益净流入	5,272.45	5,301.33	5,329.73	5,357.57	5,384.91	5,411.67	5,491.79	-	65,712.17

六	本息覆盖倍数	1.63
---	--------	------

表 1-3 预计价格增速达到价格增长率的 90%情况下的本息覆盖倍数：

金额单位：人民币万元

序号	项目	建设期						运营期		
		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	资本金流入	226.86	40.29	3,623.23	2,526.86	2,152.45	943.92	3,535.39	-	-
2	债券资金流入	5,800.00	9,000.00	8,000.00	3,500.00	-	2,500.00	1,200.00	-	-
3	运营现金流入	-		1,340.00	2,454.80	24,772.45	30,598.10	30,994.54	31,396.69	31,804.61
4	油脂储备补贴现金流入	-		76.80	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
一	现金流入总额	6,026.86	9,040.29	13,040.03	8,577.66	27,020.90	34,138.02	35,825.93	31,492.69	31,900.61
1	建设资金流出	5,941.31	8,869.19	11,051.27	5,290.20	1,367.49	2,614.36	3,837.23	-	-
2	运营成本现金流出	-		368.70	668.14	20,404.11	25,550.94	25,919.98	26,295.12	26,676.46
3	债券还本付息	85.55	171.10	571.96	736.66	784.96	829.56	898.16	922.16	922.16
4	发行费用	6.38	9.90	8.80	3.85	-	2.75	1.32	-	-
二	现金流出总额	6,033.24	9,050.19	12,000.73	6,698.85	22,556.56	28,997.61	30,656.69	27,217.28	27,598.62
三	净现金流量	-6.38	-9.90	1,039.30	1,878.81	4,464.34	5,140.41	5,169.24	4,275.41	4,301.99
四	累计现金结余	-6.38	-16.28	1,023.02	2,901.83	7,366.17	12,506.58	17,675.82	21,951.23	26,253.22
五	运营收益净流入	-6.38	-9.90	1,039.30	1,878.81	4,464.34	5,140.41	5,169.24	5,197.57	5,224.15
六	本息覆盖倍数	1.62								

(续上表)

序号	项目	运营期								合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	13,049.00
2	债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00
3	运营现金流入	32,218.43	32,638.18	33,064.00	33,495.91	33,934.06	34,378.50	34,852.58	-	387,942.85
4	油脂储备补贴现金流入	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	-	1,324.80
一	现金流入总额	32,314.43	32,734.18	33,160.00	33,591.91	34,030.06	34,474.50	34,948.58	-	432,316.65
1	建设资金流出	-	-	-						38,971.05
2	运营成本现金流出	27,064.12	27,458.15	27,858.87	28,266.24	28,680.50	29,101.73	29,499.37	-	323,812.43
3	债券还本付息	922.16	6,636.61	10,794.08	8,350.20	3,685.50	137.20	2,592.60	1,224.00	40,264.62
4	发行费用	-	-	-						33.00
二	现金流出总额	27,986.28	34,094.76	38,652.95	36,616.44	32,366.00	29,238.93	32,091.97	1,224.00	403,081.10
三	净现金流量	4,328.15	-1,360.58	-5,492.95	-3,024.53	1,664.06	5,235.57	2,856.61	-1,224.00	29,235.55
四	累计现金结余	30,581.37	29,220.79	23,727.84	20,703.31	22,367.37	27,602.94	30,459.55	29,235.55	
五	运营收益净流入	5,250.31	5,276.03	5,301.13	5,325.67	5,349.56	5,372.77	5,449.21	-	65,422.22
六	本息覆盖倍数	1.62								

四、项目收益与融资平衡

经上述测算，本次债券融资项目收益为各项经营活动产生的现金流入和补贴收入现金流入，预期运营现金净流入能够合理保障融资资金的本金和利息：预计价格增速达到价格增长率的 100%的情况下，本息覆盖倍数为 1.64；预计价格增速达到价格增长率的 95%的情况下，本息覆盖倍数为 1.63；预计价格增速达到价格增长率的 90%的情况下，本息覆盖倍数为 1.62，实现项目收益和融资资金平衡。



营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 肖厚发、刘维

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；软件开发；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 8130 万元

成立日期 2013 年 12 月 10 日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外
经贸大厦 901-22 至 901-26

容诚会计师事务所
业务报告附件专用



登记机关

2024 年 03 月 25 日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日

中华人民共和国财政部制

证书序号：0011869

说明

《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

北京市财政局

二〇一三年六月六日

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.



宁云 2024 年 月 日

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.

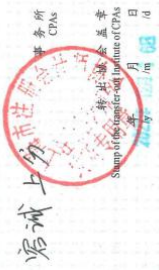


年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by CPAs

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



姓名 宁云
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1971-10-09
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所
Working unit
身份证号码 340403197110092710
Identity card No.



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.



宁云 (340100030076)
您已通过2019年年检
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

年 月 日

证书编号: 340100030076
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020 年 06 月 10 日
Date of Issuance

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 /y/ 月 /m/ 日 /d/

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 /y/ 月 /m/ 日 /d/

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 /y/ 月 /m/ 日 /d/

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/

转出协会盖章
年 /y/ 月 /m/ 日 /d/



姓名 马静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1984-03-16
Date of birth
工作单位 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 342222198403165228
Identity card No.

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 /y/ 月 /m/ 日 /d/

证书编号: 110100320119
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 /y/ 05 月 /m/ 27 日 /d/



年检历史查询	
<div>年检凭证</div> <div>中国注册会计师协会</div>	
<div>宁云</div> <div>会员编号 340100030076</div>	
<div>最后年检时间</div> <div>2024年08月</div>	<div>年检结果</div> <div>年检通过</div>

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

马静

会员编号 110100320119

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过