

阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目
收益与融资自求平衡专项评价报告



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)合肥分所

地址：合肥市庐阳区阜南路 169 号东怡金融广场 B 座 12 层

目 录

收益与融资自求平衡专项评价报告	1
附件 1、项目现金流收益规模分析	17
附件 2、项目收益和融资平衡方案	27
附件 3、证照附件	34



信永中和会计师事务所
合肥分所

ShineWing
certified public accountants
Hefei branch

合肥市庐阳区阜南路 169 号
东怡金融广场 B 座 12 层

12/F, Block B,
AHCDF Dong Yi Financial Plaza,
No.169 Funan Road, Luyang District,
Hefei, 230001, P. R. China

联系电话: +86 (0551) 6490 5166
telephone: +86 (0551) 6490 5166

传真: +86 (0551) 6490 5100
facsimile: +86 (0551) 6490 5100

阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目

收益与融资自求平衡专项评价报告

XYZH/2025HFAS1F0033

阜阳市颍州粮食储备库

阜阳市颍州粮食储备库:

我们接受委托,对阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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》。阜阳市颍州粮食储备库对阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目的收益预测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。

编制财务评价报告目的是为了评价项目收益与融资自求平衡情况。在编制评价报告时运用了一整套假设,包括有关未来事项和阜阳市颍州粮食储备库管理层推测性假设,而这些事项和行动预期在未来未必发生,并且变动可能重大,因此实际结果仍然可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见,是对项目预测情况合理性进行评价,并非对预测情况承担保证责任。

经审核,我们认为,在阜阳市颍州粮食储备库对阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目,在预测事项未发生重大变化的情况下,预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息,实现项目收益与融资的平衡。

本评价报告仅供发行人本次申请发行专项债券之目的使用,不得用作其他任何目的。我们同意将本评价报告作为发行人申请发行专项债券所必备的文件,随其他申报材料一起上报。

此页无正文，为《阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目收益与融资自求平衡专项评价报告》（XYZH/2025HFAS1F0033）之签字盖章页

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

合肥分所

中国注册会计师：

中国 合肥

二〇二五年二月二十六日

阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目 收益与融资自求平衡专项评价报告附注

一、应付本息情况

阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目总投资 10,000.00 万元，申请发行专项债券 7,000.00 万元，资本金 3,000.00 万元。2024 年发已行 1,000.00 万元，发行利率 2.62%，计划 2025 年发行 2,500.00 万元，计划 2026 年发行 3,500.00 万元，。假设融资利率 3.7%，期限为 20 年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按 1%估算。

应还本付息情况如下：

偿债计划表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年发行 费用	当年偿还 利息	当年还本 付息合计 (含发行 费用)
建设期	2024 年		1,000.00	1,000.00	1.00	0.00	1.00
	2025 年	1,000.00	2,500.00	3,500.00	2.50	72.45	74.95
	2026 年	3,500.00	3,500.00	7,000.00	3.50	183.45	186.95
运营期	2027 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2028 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2029 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2030 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2031 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2032 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2033 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2034 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2035 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2036 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2037 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2038 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2039 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2040 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2041 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2042 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20
	2043 年	7,000.00		7,000.00		248.20	248.20

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年发行 费用	当年偿还 利息	当年还本 付息合计 (含发行 费用)
2044 年	7,000.00		1,000.00	6,000.00		235.10	1,235.10
2045 年	6,000.00		2,500.00	3,500.00		175.75	2,675.75
2046 年	3,500.00		3,500.00	0.00		64.75	3,564.75
合计		7,000.00	7,000.00		7.00	4,950.90	11,957.90

二、项目产生的净现金流入

（一）参考文件

1. 《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）
2. 《安徽省财政厅关于做好 2023 年政府专项债券项目储备工作的通知（皖财债〔2023〕109 号）
3. 《财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61 号）
4. 《阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目可行性研究报告》
5. 住房和城乡建设部建标〔2008〕162 号《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》
6. 财政部《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
7. 《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）
8. 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）

（二）项目收益预测评价

1. 项目收入

（1）项目收入来源及测算依据

项目运营期从 2025 年开始，运营时间长度为 20 年，与债券剩余期限相同。项目主要托市收购收入、市场粮销售收入、粮食烘干收入。

（2）项目收入预测

1) 托市收购收入

项目新增有效仓容约 11.40 万吨，根据国有粮食储备现状及市场粮购销规模行情，拟定本项目以 50% 为市场容量托市收购，50% 储备容量，即按 57,000.00 吨托市收购，57,000.00 吨储备，其中托市收购为一年一季。

① 保管费收入

项目建成后主要用途为代中国储备粮管理集团有限公司存储粮食，本项目新增有效仓容 11.40 万吨，托市收购 57,000.00 吨，根据中储粮皖〔2020〕5 号文件规定代储粮保管费按每年每吨 74 元计算。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。代储粮保管费增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

安徽省粮食和物资储备局
中国农业发展银行安徽省分行 文件
中国储备粮管理集团有限公司安徽分公司

中储粮皖〔2020〕5 号

关于调整最低收购价和国家临时收储粮 收购和保管费用补贴标准的通知

中储粮各直属企业、各市粮食行政管理部门，农发行各分支行：

根据《财政部关于调整中央政策性粮食收购和保管费用补贴标准的通知》（财建〔2019〕526 号）、中储粮集团公司《关于调整最低收购价和临时收储粮收购和保管费用补贴标准的通知》（中储粮〔2019〕235 号）规定，自 2019 年 10 月 1 日起，对最低收购价和临时收储粮保管费用和收购费用进行调整。为落实好国家粮食收储政策，现将相关事宜通知如下：

— 1 —

一、补贴标准

保管费用补贴调整为每年 74 元/吨，收购费用标准调整为 25 元/吨。

二、有关要求

1、直属企业按新标准与代储企业签订委托保管合同或签订补充协议，并做好相关解释工作，确保政策调整期间平稳过渡，维护社会稳定。调整后的保管费用补贴专项用于各承储库点负责保管的最低收购价和临储粮所需各项合理费用开支（含损耗），实行费用包干，超支不补。同一地区、不同性质、不同品种的最低收购价和临储粮保管费补贴标准一致。

2、直属企业严格执行国家收购费用相关政策，拨付到委托收储库点直接用于收购的费用不少于 20 元/吨，其余部分统筹用于验收、检验、整晒、县内集并等开支。

特此通知。

安徽省粮食和物资储备局 农发行安徽省分行 中储粮安徽分公司
2020 年 1 月 15 日

预测运营期第一年保管费收入=57,000.00 *74.00 *75%/10000=316.35 万元。

本项预测期内收入总额为 8,901.71 万元。

序号	名称	仓储容量(吨)	补贴标准：元/吨	运营期首年测算（万元）	合计
1	王店粮站	6,000.00	74.00	33.30	936.98
2	胡庙粮站	5,000.00	74.00	27.75	780.85
3	九龙粮站	11,500.00	74.00	63.83	1,795.97

序号	名称	仓储容量(吨)	补贴标准：元/吨	运营期首年测算（万元）	合计
4	西湖粮站	9,500.00	74.00	52.73	1,483.66
5	三塔粮站	20,000.00	74.00	110.99	3,123.44
6	三合粮站	5,000.00	74.00	27.75	780.81
保管费收入合计		57,000.00		316.35	8,901.71

② 收购费收入

根据行业惯例，代储的粮食一般每 4 年轮换一次，每年的轮换量约为总储量 57,000.00 吨的 25%，根据中储粮皖〔2020〕5 号文件规定，收购费为每吨次 25 元。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。代储粮收购费增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

安徽省粮食和物资储备局
中国农业发展银行安徽省分行 文件
中国储备粮管理集团有限公司安徽分公司

中储粮皖〔2020〕5 号

关于调整最低收购价和国家临时收储粮 收购和保管费用补贴标准的通知

中储粮各直属企业，各市粮食行政管理部门，农发行各分支行：

根据《财政部关于调整中央政策性粮食收购和保管费用补贴标准的通知》（财建〔2019〕526 号）、中储粮集团公司《关于调整最低收购价和临时收储粮收购和保管费用补贴标准的通知》（中储粮〔2019〕235 号）规定，自 2019 年 10 月 1 日起，对最低收购价和临时收储粮保管费用和收购费用进行调整。为落实好国家粮食收储政策，现将相关事宜通知如下：

— 1 —

一、补贴标准

保管费用补贴调整为每年 74 元/吨，收购费用标准调整为 25 元/吨。

二、有关要求

1、直属企业按新标准与代储企业签订委托保管合同或签订补充协议，并做好相关解释工作，确保政策调整期间平稳过渡，维护社会稳定。调整后的保管费用补贴专项用于各承储库点负责保管的最低收购价和临储粮所需各项合理费用开支（含损耗），实行费用包干，超支不补。同一地区、不同性质、不同品种的最低收购价和临储粮保管费补贴标准一致。

2、直属企业严格执行国家收购费用相关政策，拨付到委托收储库点直接用于收购的费用不少于 20 元/吨，其余部分统筹用于验收、检验、整晒、县内集并等开支。

特此通知。

安徽省粮食和物资储备局 中国农业发展银行安徽省分行 中储粮安徽分公司
2020 年 1 月 15 日

预测运营期第一年收购费收入=57,000.00 *25%*25.00 *75% /10000=26.72 万元。

本项预测期内收入总额为 751.82 万元

③ 入库费收入

根据行业惯例，代储的粮食一般每 4 年轮换一次，每年的轮换量约为总储量 57,000.00 吨的 25%，粮食换出后由中储粮委托各粮库直接收购新粮食。根据 2021 年 9 月 27 日安徽省人民政府发布的《安徽省粮食储备管理办法》（安徽省人民政府令 第 302 号）：省级政府储备粮食保管费用实行定额包干，具体标准每年粮食 94 元/吨，粮食入库费用 40 元/吨，出库费用 20 元/吨。基于谨慎性考虑，本项目代储粮收购入库费用按 30 元/吨计算。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。代储粮出库费增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

第二十二条 政府储备粮食贷款利息、轮换和动用差价亏损据实拨补，价差收入上缴财政。政府储备粮食的损耗处置，按照《粮油仓储管理办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令2009年第5号）的规定执行，统一计入轮换价差。

省级政府储备粮食保管费用实行定额包干，具体标准每年粮食94元/吨，食用植物油240元/吨；**粮食入库费用40元/吨，出库费用20元/吨；**食用植物油不补贴出入库费用。

市、县级政府储备粮食相关费用标准由粮权所属人民政府粮食和物资储备管理部门、财政部门研究制定。

预测运营期第一年入库费收入=57,000.00 *25%*30.00 *75% /10000=32.06 万元。

本项预测期内收入总额为 902.18 万元。

序号	名称	仓储容量(吨)	补贴标准：元/吨	运营期首年测算（万元）	合计
1	王店粮站	6,000.00	30.00	3.38	95.05
2	胡庙粮站	5,000.00	30.00	2.81	79.18
3	九龙粮站	11,500.00	30.00	6.47	182.02
4	西湖粮站	9,500.00	30.00	5.34	150.41
5	三塔粮站	20,000.00	30.00	11.25	316.55
6	三合粮站	5,000.00	30.00	2.81	78.97
入库费收入合计		57,000.00		32.06	902.18

以上合计，本项预测期内收入合计总额为 10,555.71 万元。

2) 市场粮销售收入

项目新增有效仓容约 11.40 万吨，根据国有粮食储备现状及市场粮购销规模行情，

拟定本项目一半仓容 57,000.00 吨为托市收购，另一半仓容 57,000.00 吨为市场粮收购，粮食收储种类主要为玉米和小麦。托市收购为一年一季，市场粮收购为玉米和小麦一年各一季，其中玉米为平均保管期 6 个月（集中在每年 10 月份至开年 3 月份），小麦平均保管期为 4 个月（集中在每年 6 月份至 9 月份）。

① 小麦销售收入

通过查询《安徽粮油价格监测报表 2022 年第 38 期（9 月 27 日至 10 月 10 日）》数据，小麦的出库价为 152.5 元/百斤（即 3050.00 元/吨）。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。小麦出库价增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

索引号: 002986512/202210-00025	组配分类: 粮油价格
发布机构: 安徽省粮食和物资储备局	主题分类: 粮食
名称: 安徽粮油价格监测报表2022年第38期(9月27日至10月10日)	文号:
关键词:	发文日期: 2022-10-12 08:24:13
信息来源: 粮食储备处	废止日期: 暂无
生效日期: 有效	

安徽粮油价格监测报表2022年第38期(9月27日至10月10日)

日期: 2022-10-12 08:24 来源: 粮食储备处

本期小麦、小麦粉价格涨跌不一。小麦收购均价148.9元/百斤(下同)，较上期上涨0.44%；出库价152.5，较上期上涨0.89%；小麦粉批发价193.7，较上期上涨0.07%，零售价206.2，较上期下跌0.97%。

稻米市场涨跌互见。本期早籼稻收购价130.3，较上期下跌0.27%，出库价131.0，较上期下跌1.50%；中籼稻收购价127.2，较上期上涨0.02%，出库价128.5，较上期上涨0.65%；晚籼稻收购价126.3，较上期下跌0.73%，出库价128.7，较上期下跌0.43%；晚粳稻收购价135.5，较上期上涨0.39%，出库价135.6，较上期上涨0.05%。本期早籼米批发价195.7，较上期下跌0.29%，零售价格205.0，较上期下跌2.38%；中籼米批发价196.9，较上期上涨0.06%，零售价格217.0，较上期上涨1.42%；晚籼米批发价211.4，较上期上涨0.01%，零售价格235.0，较上期上涨0.69%；晚粳米批发价217.7，较上期上涨0.67%，零售价格243.2，较上期下跌0.49%。

玉米价格涨跌不一，收购价130.7，较上期下跌0.14%；出库价134.3，较上期上涨0.11%。油料油脂价格涨跌互见。大豆价格收购价315.5，较上期下跌3.88%，出库价318.5，较上期下跌3.26%；豆油批发价527.5，较上期下跌0.01%，零售价571.1，较上期上涨1.75%。菜籽油批发价762.3，与上期持平，零售价817.6，较上期上涨2.89%。

附件1:《粮食收购、出库价格监测期报表》

附件2:《粮油批发、零售价格监测期报表》

预测运营期第一年小麦销售收入=57,000.00 *3,050.00 *75%/10000=13,038.75 万元。

本项预测期内收入总额为 366,893.60 万元。

② 玉米销售收入

根通过查询《安徽粮油价格监测报表 2022 年第 38 期（9 月 27 日至 10 月 10 日）》数据，玉米的出库价为 134.3 元/百斤（即 2686.00 元/吨）。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。玉米出库价增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

索引号: 002986512/202210-00025	组配分类: 粮油价格
发布机构: 安徽省粮食和物资储备局	主题分类: 粮食
名称: 安徽粮油价格监测报表2022年第38期(9月27日至10月10日)	文号:
关键词:	发文日期: 2022-10-12 08:24:13
信息来源: 粮食储备处	废止日期: 暂无
生效日期: 有效	

安徽粮油价格监测报表2022年第38期(9月27日至10月10日)

日期: 2022-10-12 08:24 来源: 粮食储备处

本期小麦、小麦粉价格涨跌不一。小麦收购均价148.9元/百斤(下同)，较上期上涨0.44%；出库价152.5，较上期上涨0.89%；小麦粉批发价193.7，较上期上涨0.07%，零售价206.2，较上期下跌0.97%。

稻米市场涨跌互见。本期早籼稻收购价130.3，较上期下跌0.27%，出库价131.0，较上期下跌1.50%；中籼稻收购价127.2，较上期上涨0.02%，出库价128.5，较上期上涨0.65%；晚籼稻收购价126.3，较上期下跌0.73%，出库价128.7，较上期下跌0.43%；晚粳稻收购价135.5，较上期上涨0.39%，出库价135.6，较上期上涨0.05%。本期早籼米批发价195.7，较上期下跌0.29%，零售价格205.0，较上期下跌2.38%；中籼米批发价196.9，较上期上涨0.06%，零售价格217.0，较上期上涨1.42%；晚籼米批发价211.4，较上期上涨0.01%，零售价格235.0，较上期上涨0.69%；晚粳米批发价217.7，较上期上涨0.67%，零售价格243.2，较上期下跌0.49%。

玉米价格涨跌不一。收购价130.7，较上期下跌0.14%；出库价134.3，较上期上涨0.11%。油料油价格涨跌互见。大豆价格收购价315.5，较上期下跌3.88%，出库价318.5，较上期下跌3.26%；豆粕批发价527.5，较上期下跌0.01%，零售价571.1，较上期上涨1.75%。菜籽油批发价762.3，与上期持平，零售价817.6，较上期上涨2.89%。

附件1:《粮食收购、出库价格监测期报表》

附件2:《粮油批发、零售价格监测期报表》

预测运营期第一年玉米销售收入=57,000.00 *2,686.00 *75% /10000=11,482.65 万元。

本项预测期内收入总额为 323,106.99 万元。

序号	名称	仓储容量(吨)	销售单价: 元/吨	运营期首年测算(万元)	合计
1	王店粮站	6,000.00	2,686.00	1,208.70	34,011.22
2	胡庙粮站	5,000.00	2,686.00	1,007.25	28,342.70
3	九龙粮站	11,500.00	2,686.00	2,316.68	65,188.28

序号	名称	仓储容量(吨)	销售单价：元/吨	运营期首年测算（万元）	合计
4	西湖粮站	9,500.00	2,686.00	1,913.78	53,851.19
5	三塔粮站	20,000.00	2,686.00	4,028.99	113,370.65
6	三合粮站	5,000.00	2,686.00	1,007.25	28,342.95
玉米销售收入合计		57,000.00		11,482.65	323,106.99

以上合计，本项预测期内收入合计总额为 690,000.59 万元。

3）粮食烘干收入

粮食烘干主要针对中储粮收储的当年小麦及其他粮食仓储企业粮食进行烘干作业，项目建成后，能够对外提供烘干服务为 200 吨/日，全年按 300 天运营测算，满负荷运作可对 6 万吨粮食进行烘干作业，扣除设备维护、维修、节假日等因素，项目按年 5.5 万吨烘干能力估算。根据中储粮结算的烘干费，结算价在 65.94 元/吨至 76.93 元/吨，基于谨慎性考虑，本项目粮食烘干费用为 65 元/吨，运营第一年负荷率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%，烘干费增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

政策性粮食结算价及烘干费标准

全部撤销 正文 默认字体 11 B I U S A .

政策性粮食收购——水稻结算价及烘干费

水稻	扣水比例	原始水分	标准水分	超水分	扣水	单价(元/斤)	原始重量(斤)	付款数量(斤)	每市斤收购价	吨结算价	吨烘干费	按标准品折水稻(斤)
与农民结算	2	18	14.5	3.50	7.00	1.57	100	93.00	1.46010	2,920.20		51.28666667
与中储粮结算	1.3	18	14.5	3.50	4.55	1.57	100	95.45	1.49857	2,997.13	76.93	
与农民结算	2	17.5	14.5	3.00	6.00	1.57	100	94.00	1.47580	2,951.60		43.96
与中储粮结算	1.3	17.5	14.5	3.00	3.90	1.57	100	96.10	1.50877	3,017.54	65.94	

预测运营期第一年粮食烘干收入=5.50 *65.00 *75%=268.13 万元。

本项预测期内收入总额为 7,545.10 万元。

序号	名称	烘干数量（万吨）	收费标准：元/度	运营期首年测算（万元）	合计
1	王店粮站	0.57	65.00	27.79	781.93
2	胡庙粮站	0.55	65.00	26.81	754.53
3	九龙粮站	1.10	65.00	53.63	1,509.05
4	西湖粮站	0.88	65.00	42.90	1,207.24
5	三塔粮站	1.85	65.00	90.19	2,537.87

序号	名称	烘干数量（万吨）	收费标准：元/度	运营期首年测算（万元）	合计
6	三合粮站	0.55	65.00	26.81	754.48
	粮食烘干收入合计	5.50		268.13	7,545.10

以上总计，项目预测期内总收入为 708,101.40 万元。

2. 项目成本

（1）项目运营成本

1）市场粮收购成本

通过查询《安徽粮油价格监测报表 2022 年第 38 期（9 月 27 日至 10 月 10 日）》数据，小麦的收购均价为 148.9 元/百斤（即 2978.00 元/吨），玉米的收购价为 130.7 元/百斤（即 2614.00 元/吨）。基于谨慎性考虑，本项目小麦的采购价为 2978.00 元/吨，玉米的采购价为 2614.00 元/吨。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。收购价增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。

安徽粮油价格监测报表2022年第38期(9月27日至10月10日)

日期：2022-10-12 08:24 来源：粮食储备处

本期小麦、小麦粉价格涨跌不一。小麦收购均价148.9元/百斤(下同) 较上期上涨0.44%；出库价152.5，较上期上涨0.89%；小麦粉批发价193.7，较上期上涨0.07%，零售价206.2，较上期下跌0.97%。

稻米市场涨跌互见。本期早籼稻收购价130.3，较上期下跌0.27%，出库价131.0，较上期下跌1.50%；中籼稻收购价127.2，较上期上涨0.02%，出库价128.5，较上期上涨0.65%；晚籼稻收购价126.3，较上期下跌0.73%，出库价128.7，较上期下跌0.43%；晚粳稻收购价135.5，较上期上涨0.39%，出库价135.6，较上期上涨0.05%。本期早籼米批发价195.7，较上期下跌0.29%，零售价格205.0，较上期下跌2.38%；中籼米批发价196.9，较上期上涨0.06%，零售价格217.0，较上期上涨1.42%；晚籼米批发价211.4，较上期上涨0.01%，零售价格235.0，较上期上涨0.69%；晚粳米批发价217.7，较上期上涨0.67%，零售价格243.2，较上期下跌0.49%。

玉米价格涨跌不一，收购价130.7，较上期下跌0.14%；出库价134.3，较上期上涨0.11%。油料油脂价格涨跌互见。大豆价格收购价315.5，较上期下跌3.88%，出库价318.5，较上期下跌3.26%；豆油批发价527.5，较上期下跌0.01%，零售价571.1，较上期上涨1.75%。菜籽油批发价762.3，与上期持平，零售价817.6，较上期上涨2.89%。

预测运营期首年市场粮收购成本=57,000.00 *75%*（2,978.00 +2,614.00 ）/10000=23,905.80 万元。

本项预测期内支出总额为 672,678.38 万元。

序号	名称	仓容量	小麦收购价	玉米收购价	运营期首年 测算	合计
1	王店粮站	6,000.00	3,050.00	2,686.00	2,516.40	70,808.29
2	胡庙粮站	5,000.00	3,050.00	2,686.00	2,097.00	59,006.90
3	九龙粮站	11,500.00	3,050.00	2,686.00	4,823.10	135,715.81
4	西湖粮站	9,500.00	3,050.00	2,686.00	3,984.30	112,113.08
5	三塔粮站	20,000.00	3,050.00	2,686.00	8,388.00	236,027.50
6	三合粮站	5,000.00	3,050.00	2,686.00	2,097.00	59,006.80
合计		57,000.00			23,905.80	672,678.38

2) 入库、保管、出库费

根据国有粮食托市收购现状，托市收购保管费约一年 5-8 元/吨，出库费约一年 5-8 元/吨，入库费约一年 5-8 元/吨。拟定本项目保管费为一年 7 元/吨，出库费为一年 7 元/吨，入库费为一年 8 元/吨。运营第一年仓储率为 75%，第二年为 85%，第三年及以后为 95%。入库、保管、出库费增长速度综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增速，每五年增长 8%。其中储备粮入库、保管、出库费轮换率 25%，市场粮入库、保管、出库费仓储次数 2 次。

第十二条 地方政府储备实行均衡轮换制度，每年轮换的数量一般为地方政府储备储存总量的25%至40%，食用植物油储存总量的50%左右。

本项目运营期第一年储备粮入库、保管、出库费=（57,000.00 *75%*7+57,000.00 *75%*25.00*(7+8)）/10000=45.96 万元。

本项目运营期第一年市场粮入库、保管、出库费=（57,000.00 *75%*7+57,000.00 *75%*2*(7+8)）/10000=158.18 万元。

本项目运营期第一年入库、保管、出库费=储备粮入库、保管、出库费+市场粮入库、保管、出库费=45.96+158.18=204.14 万元。

本项预测期内支出总额为 5,742.55 万元。

序号	名称	仓容量	入库费单 价	保管费单 价	出库费单 价	运营期首 年测算	合计
1	王店粮站	6,000.00	8	7	7.00	21.49	604.5
2	胡庙粮站	5,000.00	8	7	7	17.91	503.73
3	九龙粮站	11,500.00	8	7	7	41.18	1158.54
4	西湖粮站	9,500.00	8	7	7	34.02	957.05
5	三塔粮站	20,000.00	8	7	7	71.63	2014.95

序号	名称	仓容量	入库费单价	保管费单价	出库费单价	运营期首年测算	合计
6	三合粮站	5,000.00	8	7	7	17.91	503.78
	合计	57,000.00				204.14	5,742.55

3) 工资及福利费

工资及福利费=单位人员成本*工作人员人数

单位人员成本：参考阜阳市平均工资标准，项目运营第一年的人均薪酬取 6 万元/人，福利费按薪酬的 14%计取。以此为基础进行预测，综合考虑阜阳市近三年 GDP 平均增长率，工资每 5 年增长 8%。项目工作人员人数为 15 人。

预测运营期首年工资及福利费=15*6*（1+14%）=102.6 万元。

本项预测期内支出总额为 2,311.90 万元。

序号	名称	人员数量	工资标准	运营期首年测算	合计
1	王店粮站	2.00	6.00	13.68	308.25
2	胡庙粮站	2.00	6.00	13.68	308.25
3	九龙粮站	3.00	6.00	20.52	462.40
4	西湖粮站	2.00	6.00	13.68	308.25
5	三塔粮站	4.00	6.00	27.36	616.50
6	三合粮站	2.00	6.00	13.68	308.25
	合计	15.00		102.60	2,311.90

4) 燃料及动力费

燃料动力费主要为项目区域的水电费用，根据《安徽省发展改革委关于降低工商业及其他用电单一制电价的通知》（皖发改价格〔2019〕311 号）等收费文件和《建筑照明设计标准》（GB50034-2013）等相关设计标准，设定各区域用电测算指标。预估用电量 110 万 kwh，柴油耗费量 5 万升，参照安徽省用电计费标准，电费按 0.57 元/kwh 收费，柴油按 7.28 元/升收费，综合考虑阜阳市近三年 GDP 的平均增速，单价按每五年 8%的增长速度。

本项目运营期第一年燃料动力费=5*7.28+110*0.57=99.1 万元。

本项预测期内支出总额为 2239.00 万元。

序号	名称	用电量	用油量	运营期首年测算	合计
----	----	-----	-----	---------	----

序号	名称	用电量	用油量	运营期首年测算	合计
1	王店粮站	15.02	0.68	13.53	305.75
2	胡庙粮站	12.50	0.57	11.26	254.45
3	九龙粮站	19.73	0.90	17.77	401.55
4	西湖粮站	16.94	0.77	15.26	344.80
5	三塔粮站	39.17	1.79	35.29	797.30
6	三合粮站	6.64	0.29	5.99	135.15
合计		110.00	5.00	99.10	2,239.00

5) 维修费

修理费按固定资产折旧费的 2%测算，本项目运营期第一年维修费=316.67 *2%=6.33 万元。

本项预测期内支出总额为 126.60 万元。

序号	名称	当年折旧费	比例	运营期首年测算	合计
1	王店粮站	30.58	2%	0.61	12.20
2	胡庙粮站	26.50	2%	0.53	10.60
3	九龙粮站	64.71	2%	1.29	25.80
4	西湖粮站	53.51	2%	1.07	21.40
5	三塔粮站	112.77	2%	2.26	45.20
6	三合粮站	28.60	2%	0.57	11.40
合计		316.67		6.33	126.60

6) 管理费用

运营期内管理费用支出的预测，按当年总收入的 1%估算。本项目运营期第一年管理费用=25,164.66 *1.00%=251.65 万元。

本项预测期内支出总额为 7,080.96 万元。

序号	名称	当年收入	比例	运营期首年测算	合计
1	王店粮站	2,648.48	1.00%	26.48	745.25
2	胡庙粮站	2,210.71	1.00%	22.11	622.06
3	九龙粮站	5,076.63	1.00%	50.77	1,428.46
4	西湖粮站	4,192.33	1.00%	41.92	1,179.63
5	三塔粮站	8,825.80	1.00%	88.26	2,483.51
6	三合粮站	2,210.71	1.00%	22.11	622.05
合计		25,164.66		251.65	7,080.96

项目运营成本总合计为 690,179.39 万元。

（2）利息费用

利息费用为 $7,000.00 \times 2.62\% \times 20 = 4,950.90$ 万元，其中，建设期利息 255.90 万元，运营期利息 4,695.00 万元，明细详见偿债计划表。

（3）发行费用

发行费用按 1% 估算为 $7,000.00 \times 1\% = 7.00$ 万元，明细详见偿债计划表。

以上项目成本合计 695,137.29 万元。

3. 相关税费

根据《财政部 国家税务总局关于粮食企业增值税征免问题的通知》的规定，对承担粮食收储任务的国有粮食购销企业销售的粮食免征增值税。阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目依法享受该税收优惠。本项目各项税费主要包括增值税（针对烘干业务）、税金及附加、企业所得税等。销售货物增值税税率为 13%，城建税按增值税的 7% 计取，教育费附加按增值税的 3% 计取，地方教育费附加按增值税的 2% 计取，企业所得税为 25%。本项预测期内支出总额为 2,084.60 万元。

（三）项目产生的净现金流入

根据项目实施主体提供的相关资料以及可行性研究报告的审核，以及对阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目关键业务指标的分析，结合相关政策文件，考虑综合成本费用，按照稳健性的处理原则估算未来二十年的净现金流入（详见后附的“项目现金流收益规模分析”），可用于融资资金平衡的相关收益情况如下：

序号	项目	预测期项目收益（万元）
1	阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目	15,837.41

（四）本息覆盖倍数测算情况

本次融资项目收益为阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目产生的现金流入，根据近三年当地 GDP 平均增长水平，结合建设项目完工投入使用情况以及收费管理规定、人口增长情况等因素，阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目自发行债券后未来二十年产生的现金净收益，考虑本期债券还本付息后，预期收入对应的专项收入偿还融资本

金和利息的情况列表反映如下：

本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度		借贷本息支付（万元）				项目收益
		当年偿还本金	当年发行费用	当年偿还利息	本息合计(含发行费用)	
建设期	2024 年		1.00		1.00	
	2025 年		2.50	72.45	74.95	
	2026 年		3.50	183.45	186.95	
运营期	2027 年			248.20	248.20	560.48
	2028 年			248.20	248.20	639.53
	2029 年			248.20	248.20	715.30
	2030 年			248.20	248.20	715.30
	2031 年			248.20	248.20	715.30
	2032 年			248.20	248.20	761.28
	2033 年			248.20	248.20	761.28
	2034 年			248.20	248.20	761.28
	2035 年			248.20	248.20	761.28
	2036 年			248.20	248.20	761.28
	2037 年			248.20	248.20	811.30
	2038 年			248.20	248.20	811.30
	2039 年			248.20	248.20	811.30
	2040 年			248.20	248.20	811.30
	2041 年			248.20	248.20	811.30
	2042 年			248.20	248.20	865.57
	2043 年			248.20	248.20	865.57
	2044 年	1,000.00		235.10	1,235.10	965.80
	2045 年	2,500.00		175.75	2,675.75	965.80
	2046 年	3,500.00		64.75	3,564.75	965.86
合计		7,000.00	7.00	4,950.90	11,957.90	15,837.41
本息覆盖倍数		1.32				

附件 1：

项目现金流量收益规模分析

一、项目现金流量收益预测编制基础

本项目收益及现金流入预测以同类型项目为参考基础，结合项目的建设期、近几年市场情况以及价格变动走势、经济增长情况和市场容量情况等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制了该项目的收益及现金流入预测说明。

二、项目现金流量预测假设

- （一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；
- （二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （三）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （四）政府制订的城市规划未发生重大变化；
- （五）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目现金流量收益预测编制说明

（一）项目实施主体情况

单位名称：阜阳市颍州粮食储备库

单位性质：全民所有制

统一社会信用代码：913412007585149100

单位负责人：孙国峰

住所：安徽省阜阳市颍州区王店镇

经营范围：粮食（原粮）收购、储存、销售。（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

阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目。

2. 项目建设地点

阜阳市颍州粮食储备库王店粮站、胡庙粮站、九龙粮站、西湖粮站、三塔粮站、三合粮站。

3. 主要建设内容及建设规模

项目规划总建筑面积 20694 平方米，改造提升西湖粮站、九龙粮站、王店粮站、三塔粮站、胡庙粮站、三合粮站仓容共计 11.4 万吨，配套场地硬化等辅助工程。

4. 项目审批情况

（1）2022 年 11 月 11 日，阜阳市颍州区发展和改革委员会作出《关于阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目建议书的批复》（发改产业[2022]171 号），原则同意阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目立项。项目代码为 2211-341202-04-01-429468。

（2）2022 年 11 月 18 日，阜阳市颍州区发展和改革委员会作出《关于阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目可行性研究报告的批复》（发改产业[2022]183 号），认为可研报告对项目建设的意义、技术、方案设计、环境分析等材料基础资料齐全，项目建设具有一定必要性和可行性，内容深度基本达到要求，原则予以通过。

（3）2022 年 12 月 26 日，阜阳市颍州区生态环境分局出具《关于 阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目环评说明》，明确该项目不涉及环境敏感区，属于豁免类项目，不纳入环境影响评价管理，无需履行环评审批手续。

（4）2022 年 12 月 26 日，阜阳市自然资源和规划局颍州分局作出《关于颍州区粮食仓储改造提升项目用地预审与选址意见的回函》，明确该项目建设内容均为利用原场站用地，不涉及新增用地，且在土地利用总体规划确定的城镇村建设用地范围内，无需办理用地预审。

（三）项目现金流量收益预测项目说明

1. 项目收入预测

项目收入明细表（一）

名称	保管费收入	收购费收入	入库费收入	小麦销售收入	玉米销售收入	粮食烘干收入	合计
王店粮站	936.98	79.18	95.05	38,620.40	34,011.22	781.93	74,524.76
胡庙粮站	780.85	65.96	79.18	32,183.65	28,342.70	754.53	62,206.87
九龙粮站	1,795.97	151.64	182.02	74,022.45	65,188.28	1,509.05	142,849.41
西湖粮站	1,483.66	125.32	150.41	61,148.95	53,851.19	1,207.24	117,966.77
三塔粮站	3,123.44	263.86	316.55	128,734.40	113,370.65	2,537.87	248,346.77
三合粮站	780.81	65.86	78.97	32,183.75	28,342.95	754.48	62,206.82
总计	8,901.71	751.82	902.18	366,893.60	323,106.99	7,545.10	708,101.40



审计报告（续）

XYZH/2025HFAS1F0033
阜阳市颍州粮食储备库

项目收入明细表

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
	收入	708,101.40	25,164.66	28,519.95	31,875.23	31,875.23	31,875.23	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26
1	托市收购收入	10,555.71	375.13	425.15	475.16	475.16	475.16	513.18	513.18	513.18	513.18	513.18
1.1	保管费收入	8,901.71	316.35	358.53	400.71	400.71	400.71	432.77	432.77	432.77	432.77	432.77
1.1.1	库容量（吨）		57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.1.2	补贴单价（元/吨/年）		74.00	74.00	74.00	74.00	74.00	79.92	79.92	79.92	79.92	79.92
1.1.3	单价年增长率							8.00%				
1.1.4	仓储率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	收购费收入	751.82	26.72	30.28	33.84	33.84	33.84	36.55	36.55	36.55	36.55	36.55
1.2.1	库容量（吨）		57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.2.2	补贴单价（元/吨/年）		25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00
1.2.3	单价年增长率							8.00%				
1.2.4	轮换率		25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
1.2.5	仓储率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3	入库费收入	902.18	32.06	36.34	40.61	40.61	40.61	43.86	43.86	43.86	43.86	43.86
1.3.1	库容量（吨）		57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.3.2	补贴单价（元/吨/年）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	32.40	32.40	32.40	32.40	32.40
1.3.3	单价年增长率							8.00%				
1.3.4	轮换率		25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
1.3.5	仓储率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	市场粮销售收入	690,000.59	24,521.40	27,790.92	31,060.44	31,060.44	31,060.44	33,545.28	33,545.28	33,545.28	33,545.28	33,545.28
2.1	小麦销售收入	366,893.60	13,038.75	14,777.25	16,515.75	16,515.75	16,515.75	17,837.01	17,837.01	17,837.01	17,837.01	17,837.01
2.1.1	库容量（吨）		57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
2.1.2	单价（元/吨）		3,050.00	3,050.00	3,050.00	3,050.00	3,050.00	3,294.00	3,294.00	3,294.00	3,294.00	3,294.00
2.1.3	单价年增长率							8.00%				
2.1.4	仓储率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.2	玉米销售收入	323,106.99	11,482.65	13,013.67	14,544.69	14,544.69	14,544.69	15,708.27	15,708.27	15,708.27	15,708.27	15,708.27
2.2.1	库容量（吨）		57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
2.2.2	单价（元/吨）		2,686.00	2,686.00	2,686.00	2,686.00	2,686.00	2,900.88	2,900.88	2,900.88	2,900.88	2,900.88

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
2.2.3	单价年增长率							8.00%				
2.2.4	仓储率		75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	粮食烘干收入	7,545.10	268.13	303.88	339.63	339.63	339.63	366.80	366.80	366.80	366.80	366.80
3.1	数量（万吨）		5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
3.2	单价（元/吨）		65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	70.20	70.20	70.20	70.20	70.20
3.3	增长率							8.00%				
3.4	负荷率		75.00%	85.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

（续表）

序号	项目	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	收入	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66
1	托市收购收入	554.24	554.24	554.24	554.24	554.24	598.57	598.57	598.57	598.57	598.57
1.1	保管费收入	467.39	467.39	467.39	467.39	467.39	504.78	504.78	504.78	504.78	504.78
1.1.1	库容量（吨）	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.1.2	补贴单价（元/吨/年）	86.31	86.31	86.31	86.31	86.31	93.22	93.22	93.22	93.22	93.22
1.1.3	单价年增长率	8.00%					8.00%				
1.1.4	仓储率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.2	收购费收入	39.48	39.48	39.48	39.48	39.48	42.63	42.63	42.63	42.63	42.63
1.2.1	库容量（吨）	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.2.2	补贴单价（元/吨/年）	29.16	29.16	29.16	29.16	29.16	31.49	31.49	31.49	31.49	31.49
1.2.3	单价年增长率	8.00%					8.00%				
1.2.4	轮换率	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
1.2.5	仓储率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
1.3	入库费收入	47.37	47.37	47.37	47.37	47.37	51.16	51.16	51.16	51.16	51.16
1.3.1	库容量（吨）	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
1.3.2	补贴单价（元/吨/年）	34.99	34.99	34.99	34.99	34.99	37.79	37.79	37.79	37.79	37.79
1.3.3	单价年增长率	8.00%					8.00%				
1.3.4	轮换率	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
1.3.5	仓储率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	市场粮销售收入	36,228.90	36,228.90	36,228.90	36,228.90	36,228.90	39,127.21	39,127.21	39,127.21	39,127.21	39,127.21
2.1	小麦销售收入	19,263.97	19,263.97	19,263.97	19,263.97	19,263.97	20,805.09	20,805.09	20,805.09	20,805.09	20,805.09
2.1.1	库容量（吨）	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
2.1.2	单价（元/吨）	3,557.52	3,557.52	3,557.52	3,557.52	3,557.52	3,842.12	3,842.12	3,842.12	3,842.12	3,842.12
2.1.3	单价年增长率	8.00%					8.00%				
2.1.4	仓储率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2.2	玉米销售收入	16,964.93	16,964.93	16,964.93	16,964.93	16,964.93	18,322.12	18,322.12	18,322.12	18,322.12	18,322.12
2.2.1	库容量（吨）	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00	57,000.00
2.2.2	单价（元/吨）	3,132.95	3,132.95	3,132.95	3,132.95	3,132.95	3,383.59	3,383.59	3,383.59	3,383.59	3,383.59

序号	项目	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2.2.3	单价年增长率	8.00%					8.00%				
2.2.4	仓储率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	粮食烘干收入	396.16	396.16	396.16	396.16	396.16	427.88	427.88	427.88	427.88	427.88
3.1	数量（万吨）	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50	5.50
3.2	单价（元/吨）	75.82	75.82	75.82	75.82	75.82	81.89	81.89	81.89	81.89	81.89
3.3	增长率	8.00%					8.00%				
3.4	负荷率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

2. 项目运营成本预测

项目运营成本明细表（一）

名称	市场粮收购成本	入库、保管、出库 费	工资及福利费	燃料及动力费	维修费	管理费用	合计
王店粮站	70,808.29	604.50	308.25	305.75	12.20	745.25	72,784.24
胡庙粮站	59,006.90	503.73	308.25	254.45	10.60	622.06	60,705.99
九龙粮站	135,715.81	1,158.54	462.40	401.55	25.80	1,428.46	139,192.56
西湖粮站	112,113.08	957.05	308.25	344.80	21.40	1,179.63	114,924.21
三塔粮站	236,027.50	2,014.95	616.50	797.30	45.20	2,483.51	241,984.96
三合粮站	59,006.80	503.78	308.25	135.15	11.40	622.05	60,587.43
总计	672,678.38	5,742.55	2,311.90	2,239.00	126.60	7,080.96	690,179.39

项目运营成本明细表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	项目运营成本	690,179.39	24,569.62	27,817.84	31,066.03	31,066.03	31,066.03	33,551.25	33,551.25	33,551.25	33,551.25	33,551.25
1.1	市场粮收购成本	672,678.38	23,905.80	27,093.24	30,280.68	30,280.68	30,280.68	32,703.14	32,703.14	32,703.14	32,703.14	32,703.14
1.2	入库、保管、出库费	5,742.55	204.14	231.37	258.58	258.58	258.58	279.24	279.24	279.24	279.24	279.24
1.3	工资及福利费	2,311.90	102.60	102.60	102.60	102.60	102.60	110.79	110.79	110.79	110.79	110.79
1.4	燃料及动力费	2,239.00	99.10	99.10	99.10	99.10	99.10	107.50	107.50	107.50	107.50	107.50
1.5	维修费	126.60	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33
1.6	管理费用	7,080.96	251.65	285.20	318.74	318.74	318.74	344.25	344.25	344.25	344.25	344.25

（续表）

序号	项目	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	项目运营成本	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.66
1.1	市场粮收购成本	35,319.39	35,319.39	35,319.39	35,319.39	35,319.39	38,144.95	38,144.95	38,144.95	38,144.95	38,144.85
1.2	入库、保管、出库费	301.45	301.45	301.45	301.45	301.45	325.56	325.56	325.56	325.56	325.61
1.3	工资及福利费	119.70	119.70	119.70	119.70	119.70	129.29	129.29	129.29	129.29	129.29
1.4	燃料及动力费	116.15	116.15	116.15	116.15	116.15	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05
1.5	维修费	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33
1.6	管理费用	371.79	371.79	371.79	371.79	371.79	401.54	401.54	401.54	401.54	401.53

3、项目收益预测

项目	合计	运营期									
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目收入	708,101.40	25,164.66	28,519.95	31,875.23	31,875.23	31,875.23	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26
项目运营成本	690,179.39	24,569.62	27,817.84	31,066.03	31,066.03	31,066.03	33,551.25	33,551.25	33,551.25	33,551.25	33,551.25
相关税费	2,084.60	34.56	62.58	93.90	93.90	93.90	112.73	112.73	112.73	112.73	112.73
项目可偿债收益	15,837.41	560.48	639.53	715.30	715.30	715.30	761.28	761.28	761.28	761.28	761.28

（续表）

项目	运营期									
	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目收入	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66
项目运营成本	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.66
相关税费	133.19	133.19	133.19	133.19	133.19	155.37	155.37	55.14	55.14	55.14
项目可偿债收益	811.30	811.30	811.30	811.30	811.30	865.57	865.57	965.80	965.80	965.86

附件 2:

项目收益和融资平衡方案

一、项目投资估算及资金筹措

（一）投资估算

根据《阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目可行性研究报告》，项目总投资估算为 10,000.00 万元。

（二）资金筹措

本项目总投资 10,000.00 万元，申请发行专项债券与资本金两部分组成，其中，申请发行专项债券为 7,000.00 万元，占比 70.00%；资本金 3,000.00 万元，占比 30.00%。

二、还本付息现金流量预测

本次申请发行专项债券总额度为 7,000.00 万元，假设融资利率 3.7%，期限为 20 年，半年付息，到期一次性还本，发行费用按 1%估算。根据现金流量净流入计算偿债覆盖还本付息情况如下：

注：平均偿债覆盖率=(项目收入-项目运营成本-相关税费)/债券还本付息

1. 预测收入在达到固定收入 100%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期			运营期								
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入												
1	资本金流入	392.02	1,052.48	1,555.50									
2	债券资金流入	1,000.00	2,500.00	3,500.00									
3	其他资金流入												
4	项目收入				25,164.66	28,519.95	31,875.23	31,875.23	31,875.23	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26
小计	现金流入总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	25,164.66	28,519.95	31,875.23	31,875.23	31,875.23	34,425.26	34,425.26	34,425.26	34,425.26
二	现金流出												
1	建设期支出	1,391.02	3,477.53	4,868.55									
2	债券发行费用												
3	项目运营成本				24,569.62	27,817.84	31,066.03	31,066.03	31,066.03	33,551.25	33,551.25	33,551.25	33,551.25
4	税费				34.56	62.58	93.90	93.90	93.90	112.73	112.73	112.73	112.73
5	债券还本付息（含发行费用）	1.00	74.95	186.95	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20
小计	现金流出总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	24,852.38	28,128.62	31,408.13	31,408.13	31,408.13	33,912.18	33,912.18	33,912.18	33,912.18
三	现金净流量	0.00	0.00	0.00	312.28	391.33	467.10	467.10	467.10	513.08	513.08	513.08	513.08
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	312.28	391.33	467.10	467.10	467.10	513.08	513.08	513.08	513.08
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	312.28	703.61	1,170.71	1,637.81	2,104.91	2,617.99	3,131.07	3,644.15	4,157.23
		平均偿债覆盖率											

（续表）

序号	年度	运营期											合计
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
一	现金流入												
1	资本金流入												3,000.00
2	债券资金流入												7,000.00
3	其他资金流入												
4	项目收入	34,425.26	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	708,101.40
小计	现金流入总额	34,425.26	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	37,179.30	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	40,153.66	718,101.40
二	现金流出												0.00
1	建设期支出												9,737.10
2	债券发行费用												0.00
3	项目运营成本	33,551.25	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	36,234.81	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.72	39,132.66	690,179.39
4	税费	112.73	133.19	133.19	133.19	133.19	133.19	155.37	155.37	55.14	55.14	55.14	2,084.60
5	债券还本付息（含发行费用）	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	1,235.10	2,675.75	3,564.75	11,957.90
小计	现金流出总额	33,912.18	36,616.20	36,616.20	36,616.20	36,616.20	36,616.20	39,536.29	39,536.29	40,422.96	41,863.61	42,752.55	713,958.99
三	现金净流量	513.08	563.10	563.10	563.10	563.10	563.10	617.37	617.37	-269.30	-1,709.95	-2,598.89	4,142.41
1	当年现金净流入	513.08	563.10	563.10	563.10	563.10	563.10	617.37	617.37	-269.30	-1,709.95	-2,598.89	4,142.41
2	期末累计现金结存额	4,670.31	5,233.41	5,796.51	6,359.61	6,922.71	7,485.81	8,103.18	8,720.55	8,451.25	6,741.30	4,142.41	
	平均偿债覆盖率												1.32

2. 预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期			运营期								
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入												
1	资本金流入	392.02	1,052.48	1,555.50									
2	债券资金流入	1,000.00	2,500.00	3,500.00									
3	其他资金流入												
4	项目收入				23,906.43	27,093.95	30,281.47	30,281.47	30,281.47	32,704.00	32,704.00	32,704.00	32,704.00
小计	现金流入总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	23,906.43	27,093.95	30,281.47	30,281.47	30,281.47	32,704.00	32,704.00	32,704.00	32,704.00
二	现金流出												
1	建设期支出	1,391.02	3,477.53	4,868.55									
2	债券发行费用												
3	项目运营成本				23,341.14	26,426.95	29,512.73	29,512.73	29,512.73	31,873.69	31,873.69	31,873.69	31,873.69
4	税费				0.00	10.01	41.69	41.69	41.69	56.34	56.34	56.34	56.34
5	债券还本付息（含发行费用）	1.00	74.95	186.95	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20
小计	现金流出总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	23,589.34	26,685.16	29,802.62	29,802.62	29,802.62	32,178.23	32,178.23	32,178.23	32,178.23
三	现金净流量	0.00	0.00	0.00	317.09	408.79	478.85	478.85	478.85	525.77	525.77	525.77	525.77
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	317.09	408.79	478.85	478.85	478.85	525.77	525.77	525.77	525.77
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	317.09	725.88	1,204.73	1,683.58	2,162.43	2,688.20	3,213.97	3,739.74	4,265.51
		平均偿债覆盖率											

（续表）

序号	年度	运营期											合计
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
—	现金流入												
1	资本金流入												3,000.00
2	债券资金流入												7,000.00
3	其他资金流入												
4	项目收入	32,704.00	35,320.34	35,320.34	35,320.34	35,320.34	35,320.34	38,145.98	38,145.98	38,145.98	38,145.98	38,145.98	672,696.33
小计	现金流入总额	32,704.00	35,320.34	35,320.34	35,320.34	35,320.34	35,320.34	38,145.98	38,145.98	38,145.98	38,145.98	38,145.98	682,696.33
二	现金流出												
1	建设期支出												9,737.10
2	债券发行费用												0.00
3	项目运营成本	31,873.69	34,423.07	34,423.07	34,423.07	34,423.07	34,423.07	37,176.08	37,176.08	37,176.08	37,176.08	37,176.03	655,670.42
4	税费	56.34	72.27	72.27	72.27	669.09	119.47	140.54	140.54	52.38	52.38	52.38	1,860.37
5	债券还本付息（含发行费用）	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	1,235.10	2,675.75	3,564.75	11,957.90
小计	现金流出总额	32,178.23	34,743.54	34,743.54	34,743.54	35,340.36	34,790.74	37,564.82	37,564.82	38,463.56	39,904.21	40,793.16	679,225.79
三	现金净流量	525.77	576.80	576.80	576.80	-20.02	529.60	581.15	581.15	-317.59	-1,758.24	-2,647.18	3,470.54
1	当年现金净流入	525.77	576.80	576.80	576.80	-20.02	529.60	581.15	581.15	-317.59	-1,758.24	-2,647.18	3,470.54
2	期末累计现金结存额	4,791.28	5,368.08	5,944.87	6,521.67	6,501.64	7,031.24	7,612.39	8,193.54	7,875.96	6,117.72	3,470.54	
	平均偿债覆盖率												1.27

3. 预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数

序号	年度	建设期			运营期								
		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入												
1	资本金流入	392.02	1,052.48	1,555.50									
2	债券资金流入	1,000.00	2,500.00	3,500.00									
3	其他资金流入												
4	项目收入				22,648.19	25,667.96	28,687.71	28,687.71	28,687.71	30,982.73	30,982.73	30,982.73	30,982.73
小计	现金流入总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	22,648.19	25,667.96	28,687.71	28,687.71	28,687.71	30,982.73	30,982.73	30,982.73	30,982.73
二	现金流出												
1	建设期支出	1,391.02	3,477.53	4,868.55									
2	债券发行费用												
3	项目运营成本				22,112.66	25,036.06	27,959.43	27,959.43	27,959.43	30,196.13	30,196.13	30,196.13	30,196.13
4	税费				31.10	35.23	63.22	70.38	70.38	87.34	87.34	87.34	87.34
5	债券还本付息（含发行费用）	1.00	74.95	186.95	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20
小计	现金流出总额	1,392.02	3,552.48	5,055.50	22,391.96	25,319.49	28,270.85	28,278.01	28,278.01	30,531.67	30,531.67	30,531.67	30,531.67
三	现金净流量	0.00	0.00	0.00	256.24	348.47	416.86	409.70	409.70	451.07	451.07	451.07	451.07
1	当年现金净流入	0.00	0.00	0.00	256.24	348.47	416.86	409.70	409.70	451.07	451.07	451.07	451.07
2	期末累计现金结存额	0.00	0.00	0.00	256.24	604.71	1,021.57	1,431.27	1,840.97	2,292.03	2,743.10	3,194.17	3,645.24
		平均偿债覆盖率											

（续表）

序号	年度	运营期											合计
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	
一	现金流入												
1	资本金流入												3,000.00
2	债券资金流入												7,000.00
3	其他资金流入												
4	项目收入	30,982.73	33,461.37	33,461.37	33,461.37	33,461.37	33,461.37	36,138.29	36,138.29	36,138.29	36,138.29	36,138.29	637,291.26
小计	现金流入总额	30,982.73	33,461.37	33,461.37	33,461.37	33,461.37	33,461.37	36,138.29	36,138.29	36,138.29	36,138.29	36,138.29	647,291.26
二	现金流出												
1	建设期支出												9,737.10
2	债券发行费用												0.00
3	项目运营成本	30,196.13	32,611.33	32,611.33	32,611.33	32,611.33	32,611.33	35,219.45	35,219.45	35,219.45	35,219.45	35,219.39	621,161.45
4	税费	87.34	105.75	105.75	105.75	105.75	105.75	125.72	125.72	49.63	49.63	49.63	1,636.09
5	债券还本付息（含发行费用）	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	248.20	1,235.10	2,675.75	3,564.75	11,957.90
小计	现金流出总额	30,531.67	32,965.28	32,965.28	32,965.28	32,965.28	32,965.28	35,593.37	35,593.37	36,504.18	37,944.83	38,833.77	644,492.54
三	现金净流量	451.07	496.09	496.09	496.09	496.09	496.09	544.93	544.93	-365.88	-1,806.53	-2,695.48	2,798.72
1	当年现金净流入	451.07	496.09	496.09	496.09	496.09	496.09	544.93	544.93	-365.88	-1,806.53	-2,695.48	2,798.72
2	期末累计现金结存额	4,096.31	4,592.40	5,088.49	5,584.58	6,080.67	6,576.77	7,121.69	7,666.62	7,300.73	5,494.20	2,798.72	
		平均偿债覆盖率											1.21

三、项目收益与融资平衡

经上述测算，在阜阳市颍州粮食储备库对阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目的收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的阜阳市颍州区粮食仓储改造提升项目，在预测事项未发生重大变化的情况下，预期经营结余能够合理保障偿还融资本金和利息，预测收入在达到固定收入 100%的情况下偿债覆盖倍数 1.32，预测收入在达到固定收入 95%的情况下覆盖倍数为 1.27，预测收入在达到固定收入 90%的情况下覆盖倍数为 1.21，实现项目收益与融资的平衡。

附件 3:

证照附件

Page 1 of 1



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91340103358559810R(1-1)

扫描二维码
“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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所	负责人	张海啸
类型	合伙企业分支机构	成立日期	2015年09月17日
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。（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）	经营场所	合肥市庐阳区阜南路169号东怡金融广场B座12层

登记机关

2024 12 27

国家市场监督管理总局监制
2024/12/30

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://59.203.19.150/TopIcis/CertTabPrint.do>

证书序号: 5006418

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》。

发证机关: 安徽省财政厅

二〇二四年十二月三十一日

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: 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合肥分所

负 责 人: 张海啸

经 营 场 所: 庐阳区阜南路169号
东怡金融广场B座12层

分所执业证书编号: 110101363401

批准执业文号: 皖财会〔2015〕1892号

批准执业日期: 2015年11月6日

<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本社为保持执业资格，须续展一次。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>  <p>姓名: 苏永升 性别: 男 出生日期: 1977-12-01 工作单位: 安徽会计师事务所 (特别普通合伙) 安徽分所 身份证号码: 340802771201009</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本社为保持执业资格，须续展一次。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p>注册编号: 340801130017 安徽注册会计师协会 安徽省注册会计师协会 注册日期: 2025-07-08</p>
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本社为保持执业资格，须续展一次。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>	<p>注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA</p> <p>同意变更 Agree the transfer to the transferee</p> <p>转出所: 安徽会计师事务所 转入所: 安徽会计师事务所 转出日期: 2025-10-26 转入日期: 2025-10-26</p>
<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本社为保持执业资格，须续展一次。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p>	<p>注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA</p> <p>同意变更 Agree the transfer to the transferee</p> <p>转出所: 安徽会计师事务所 转入所: 安徽会计师事务所 转出日期: 2018-9-5 转入日期: 2018-9-5</p>



年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

苏东升

会员编号 340101110017

最后年检时间

2024年07月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-15

通过

2022年

2022-07-20

通过

2014年

2014-03-27

通过

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

周虎

会员编号 340101110034

最后年检时间

2024年06月

年检结果

年检通过

历年记录

2023年

2023-09-15

通过

2022年

2022-08-05

通过