

昭觉县城关粮库新建工程项目

项目收益与融资自求平衡专项评价报告

川固勤财评字[2025]第 138 号

昭觉县粮油储备有限公司：

我们接受委托，对昭觉县城关粮库新建工程项目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》。昭觉县粮油储备有限公司对项目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。

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

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

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为昭觉县城关粮库新建工程项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。

综上所述，通过发行昭觉县城关粮库新建工程项目项目收益与融资自求平衡专项债券的方式，满足该项目建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价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。

附件：项目收益及现金流入评价说明



中国·成都市

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 5 月 14 日

附件：

项目收益及现金流入评价说明

一、评价内容

2017 年财政部公布财预【2017】89 号《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》(以下简称“通知”), 提出在法定专项债务限额内, 鼓励有条件的地方试点发展项目与融资自求平衡的专项债券, 积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券, 以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求, 我们对项目如下内容进行评价:

(一) 本项目平衡测算报告基于以下重要假设

- (1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;
- (2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;
- (3) 相关法律法规无重大变化;
- (4) 项目可行性研究报告;
- (5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

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

(二) 项目平衡测算说明

1、项目概况

本项目位于昭觉县, 项目规划总用地 1.815 公顷(合 27.23 亩), 拟新建粮仓 6 个共计 4998 m²(其中一期新建粮仓 5 个, 4165 平方米, 总仓容量约 12900 吨); 检测中心 728.8 m², 及相关配套基础设施建设。

2、项目总投资

本项目总投资 3191.43 万元，其中包括：

(1) 工程费用 2885.36 万元；

其中主要包含：粮食仓库、应急物资储备库、检测中心及业务用房、总图及附属工程等工程费用。

(2) 工程建设其他费 154.10 万元；

其中主要包含：建设单位管理费、监理、勘察、设计等费用。

(3) 基本预备费 89.97 万元；

(4) 建设期发债利息 60.00 万元；

债券利率参照“2023 年 8 月 31 日，四川省政府在中债信息网披露的《2023 年四川省政府专项债券（四十一至四十五期）发行结果公告》，10 年期政府专项债券票面利率 2.81%，15 年期票面利率 2.96%，20 年期票面利率 3.00%，30 年期票面利率 3.01%”，本项目拟发行期限为 20 年，利率依据谨慎性原则按照 3.00% 计算，发行额度为 2000.00 万元，建设期融资利息为 60.00 万元，运营期融资利息为 1140.00 万元，融资利息共计 1200.00 万元。

(5) 债券发行费用 2.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 2.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

3、资金筹措方式

本项目总投资为 3191.43 万元。资金来源于资本金和发行专项债券。其中：

(1) 资本金 1191.43 万元，占总投资的 37.33%。

(2) 计划发行专项债融资额度 2000.00 万元，占总投资的 62.67%。其中：第二年发行 2000.00 万元。

4、收入预测评价

本项目收益来源主要为项目建成后的粮仓出租收入、储备粮轮换财政补助收入、土地出让收入。

根据可行性研究报告,本项目一期新建粮仓 5 个,4165 平方米,总仓容量约 12900 吨,城关库储存有 4278 吨,其中:原粮 3623 吨(即约 724.60 万斤)、苦养 500 吨(即约 100.00 万斤)、大米 155 吨(即约 31.00 万斤),面向当地及周边物流企业、农产品生产加工企业、食品生产企业等,收取租金。拟预留 22 吨存储规模,用于军供粮油和应急商品周转。该部分作为应急、应灾及战时布局,发挥公益性功能,不考虑收益。

4.1 低温仓储备库收入

根据可行性研究报告,本项目总仓容量约 12900 吨,城关库储存有 4278 吨,拟预留 22 吨存储规模,用于军供粮油和应急商品周转。项目拟对外出租乡镇及“退城进郊”后闲置 8600 吨存储规模,本项目根据谨慎性原则,按照 1 元/吨/天进行出租,出租率近期 50%、远期稳定在 70%。

4.2 储备粮轮换财政补助收入

本项目参考昭府办发〔2019〕23 号《昭觉县县级储备粮油轮换管理办法》县级储备粮轮换,县财政局负责安排县级储备粮的贷款利息、保管与轮换费用、正常损耗等财政补贴,并及时、足额拨付。补贴费用标准如下:

保管费:保管费粮食每市斤每年 0.08 元,菜油每市斤每年 0.20 元,按年拨付;

轮换费:轮换费参照州级储备粮油轮换规定执行,根据不同品种制定不同轮换粮油新陈价差的原则,具体为:稻谷每市斤每年 0.15 元、小麦每市斤每年 0.10 元、玉米每市斤每年 0.10 元、苦荞麦每市斤每年 0.10 元,菜油每市斤每年 0.25 元;

运杂费:每市斤每年 0.06 元。

为方便量化计算,本项目统一按以下标准预估:

①保管费：粮食（包括原粮、成品大米、苦荞）每市斤每年 0.10 元。

②轮换费：原粮每市斤每年 0.10 元，成品大米每市斤每年 0.10 元，苦荞每市斤每年 0.10 元。

③运杂费：均按每市斤每年 0.06 元。

4.3 土地出让收入

本项目土地出让收入主要为其他商服用地出让收入：

根据中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）的要求专门用于偿还本次专项债券本息。按照近期土地成交情况，选取临近年份同性性质土地的出让价格在价格预测上更具有参考性。本项目预计周边可用于出让的住宅用地 18.8 亩，依据谨慎性原则，本项目周边可用于出让的其他商服用地按照 140 万元/亩，土地预计在运营期内出让完成。

经测算，本项目总计能实现土地出让收入 2632.00 万元，提取土地出让费用（国有土地收益基金 5%、农业土地开发基金（农业土地开发资金、农田水利建设资金等）10%、其他费用或基金 10%）后，总计可用于资金平衡的土地收入为 1974.00 万元。

4.4 本项目增值税按销项税额抵减进项税额计算，城市维护建设税按当年增值税的 7%计算，教育费附加按当年增值税的 3%计算，地方教育费附加按当年增值税的 2%计算，房产税从出租计征按 12%计算，企业所得税税率 25%。

项目收入及税金预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份	项目	合计	运营期（年）																		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
		项目总收入	8816.65	263.18	2289.82	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	
一		项目专项收入	6842.65	263.18	315.82	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	
1		粮食出租收入	4080.70	156.95	188.34	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	219.73	
		容量（吨/年）		8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	8600	
		单价（元/吨·天）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
		负荷率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
2		储备粮轮换财政补助收入	2761.95	106.23	127.48	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	148.72	
2.1		保管费收入	1112.25	42.78	51.34	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	
2.1.1		原粮保管费收入	1112.25	42.78	51.34	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	59.89	
		保管量（万斤/年）		855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	855.60	
		单价（元/斤）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
		负荷率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
2.2		轮换费收入	1649.70	63.45	76.14	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	88.83	
2.2.1		原粮轮换费收入	941.95	36.23	43.48	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	50.72	
		轮换量（万斤/年）		724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	724.60	
		单价（元/斤）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
		负荷率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
2.2.2		大米轮换费收入	40.30	1.55	1.86	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	2.17	
		轮换量（万斤/年）		31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	31.00	
		单价（元/斤）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
		负荷率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
2.2.3		吉养轮换费收入	285.00	5.00	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	
		轮换量（万斤/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
		单价（元/斤）		0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	
		负荷率		50%	60%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	
2.3		运杂费收入	667.45	25.67	30.80	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	35.94	
		运送量（斤/年）		427.80	513.36	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	598.92	
		单价（元/斤）		0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	
二		可用于资金平衡的土地收入	1974.00	0.00	1974.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三		税金及附加	449.24	17.28	20.73	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	
1		应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2		城市维护建设税（增值税×7%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3		教育费附加（增值税×3%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
4		地方教育费附加（增值税×2%）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
5		房产租赁税（从出租计征按12%计算）	449.24	17.28	20.73	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	

土地出让收入预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	土地出让收入	2632.00	0.00	2632.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	其他商服用地出让收入	2632.00	0.00	2632.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	土地亩数（亩）	18.80		18.80																	
	其他商服土地价格预测（万元/亩）		140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
2	土地出让计提费用	658.00	0.00	658.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	国有土地收益基金（按土地出让收入的 5%计提）	131.60	0.00	131.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	用于农业农村的费用（含农业土地开发基金、农田水利建设基金等）按土地出让收入的 10%计提	263.20	0.00	263.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	其他费用或基金（按土地出让收入的 10%计提）	263.20	0.00	263.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	可用于资金平衡的土地收入	1974.00	0.00	1974.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

5、项目成本预测

根据项目实施单位提供的相关资料以及可行性研究报告，预测项目运营期内经营成本与费用为：

5.1 工资及福利费

结合项目运营期间的需要，职工认定人数为管理人员 3 人、普通职工 10 人，职工工资结合当地的工资及薪金水平统筹考虑，管理人员按照人均年工资及福利 8.00 万元、普通职工按照人均年工资及福利 6.00 万元，每年上浮 3% 计算。

5.2 动力费

动力费包括项目经营中发生的相关水、电、气、燃料消耗，本项目动力费按照运营收入的 2% 计算。

5.3 修缮费

修缮费即对项目相关设施的日常维护费，按折旧额的 5% 计算。

5.4 期间费用

包括管理费用，管理费用按运营收入的 1% 计算。

5.5 折旧与摊销

固定资产折旧按照 20 年计提，残值率为 5%；无形资产按照 40 年进行摊销。

5.6 相关税费

本项目缴纳的相关税费包括城市维护建设税、教育费及地方教育附加，分别按增值税的 7%、5% 计取。

5.7 储存材料成本

储存材料成本按照运营收入的 10% 计算。

5.8 利息

本项目拟申请发行专项债券 2000.00 万元，其中：第二年发行 2000.00 万元，利率为 3.00%，发行期限为 20 年。运营期利息为 1140.00 万元。

项目总成本费用预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	人员工资及福利费	2111.39	84.00	86.52	89.17	91.82	94.60	97.41	100.35	103.42	106.52	109.72	113.05	116.41	119.90	123.52	127.17	130.95	134.86	138.90	143.10
1.1	管理人员（人）		3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	工资、补贴标准（万元/人·年）每年上浮3%		8.00	8.24	8.49	8.74	9.00	9.27	9.55	9.84	10.14	10.44	10.75	11.07	11.40	11.74	12.09	12.45	12.82	13.20	13.60
1.2	普通职工（人）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	工资、补贴标准（万元/人·年）每年上浮3%		6.00	6.18	6.37	6.56	6.76	6.96	7.17	7.39	7.61	7.84	8.08	8.32	8.57	8.83	9.09	9.36	9.64	9.93	10.23
2	动力费（运营收入的2%计算）	176.35	5.26	45.80	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37	7.37
3	修缮费（折旧额的5%计算）	132.62	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98	6.98
4	管理费用（运营收入的1%计算）	88.09	2.63	22.90	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68	3.68
5	储存材料成本（运营收入的10%计算）	881.75	26.32	228.98	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85	36.85
6	经营成本（1+2+3+4+5）	3390.20	125.19	391.18	144.05	146.70	149.48	152.29	155.23	158.30	161.40	164.60	167.93	171.29	174.78	178.40	182.05	185.83	189.74	193.78	197.98
7	折旧费	2650.69	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51
8	利息支出	1140.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
8.1	专项债券利息支出	1140.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
9	总成本费用合计（6+7+8）	7180.89	324.70	590.69	343.56	346.21	348.99	351.80	354.74	357.81	360.91	364.11	367.44	370.80	374.29	377.91	381.56	385.34	389.25	393.29	397.49

6、项目损益预测表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	本项目运营收入	8816.65	263.18	2289.82	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45
2	税金及附加	449.24	17.28	20.73	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19
3	总成本费用	7180.89	324.70	590.69	343.56	346.21	348.99	351.80	354.74	357.85	360.91	364.11	367.44	370.80	374.29	377.91	381.56	385.34	389.25	393.29	397.49
4	利润总额	1186.52	-78.80	1678.40	0.70	-1.95	-4.73	-7.54	-10.48	-13.55	-16.65	-19.85	-23.18	-26.54	-30.03	-33.65	-37.30	-41.08	-44.99	-49.03	-53.23
5	税前弥补亏损																				
6	未弥补亏损																				
7	应税所得额	1679.10	0.00	1678.40	0.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	所得税（25%）	419.78	0.00	419.60	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	项目税后利润	766.74	-78.80	1258.80	0.52	-1.95	-4.73	-7.54	-10.48	-13.55	-16.65	-19.85	-23.18	-26.54	-30.03	-33.65	-37.30	-41.08	-44.99	-49.03	-53.23
10	净利润	766.74	-78.80	1258.80	0.52	-1.95	-4.73	-7.54	-10.48	-13.55	-16.65	-19.85	-23.18	-26.54	-30.03	-33.65	-37.30	-41.08	-44.99	-49.03	-53.23
11	未分配利润		-78.80	1180.00	1180.52	1178.57	1173.84	1166.30	1155.82	1142.27	1125.62	1105.77	1082.59	1056.05	1026.02	992.37	955.07	913.99	869.00	819.97	766.74

7、息前净现金流量测算表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	运营期（年）																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	净利润	766.74	-78.80	1258.80	0.52	-1.95	-4.73	-7.54	-10.48	-13.55	-16.65	-19.85	-23.18	-26.54	-30.03	-33.65	-37.30	-41.08	-44.99	-49.03	-53.23
2	折旧及摊销	2650.69	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51
3	财务费用	1140.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
4	息前现金净流量(1+2+3)	4557.43	120.71	1458.31	200.03	197.56	194.78	191.97	189.03	185.96	182.86	179.66	176.33	172.97	169.48	165.86	162.21	158.43	154.52	150.48	146.28
5	累计息前现金净流量	-	120.71	1579.02	1779.05	1976.61	2171.39	2363.36	2552.39	2738.35	2921.21	3100.87	3277.20	3450.17	3619.65	3785.51	3947.72	4106.15	4260.67	4411.15	4557.43

(三) 应付本息情况

本项目拟申请专项债券资金 2000.00 万元，计划第二年发行 2000.00 万元，发行期限 20 年，预计发行利率 3.00%/年。本项目目前净现金流量为 4557.43 万元，专项债券还本付息金额为 3200.00 万元，本息覆盖倍数为 1.42。其中：净利润加上各期发生的非付现成本即可得出各期现金净流量。各年固定资产折旧费、无形资产摊销费属于非付现成本，用于资金测算平衡的净现金流量为息前净现金流量，因此净利润加上各期发生的非付现成本得出的现金净流量应加上各年支付的利息，得出息前净现金流量。即专项债券融资的还款资金=当年净利润+运营期债券财务费用及项目折旧摊销。

项目专项债券还本付息表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	建设期		项目还款期																				
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年		
一	发行债券（利率）		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	
1	期初本金金额			0.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	
2	本年新增本金	2000.00		2000.00																					
3	本年应计利息	1200.00	0.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
	其中：计入建设期利息	60.00	0.00	60.00																					
	计入还款期利息	1140.00			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
4	本年还本付息	3200.00	0.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	2060.00	
	还本	2000.00																					0.00	2000.00	
	付息	1200.00	0.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
5	期末本金金额		0.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	0.00	
二	还款资金来源及还款分析																								
1	还款资金来源	4557.43			120.71	1458.31	200.03	197.56	194.78	191.97	189.03	185.96	182.86	179.66	176.33	172.97	169.48	165.86	162.21	158.43	154.52	150.48	146.28	146.28	
	当年净利润	766.74			-78.80	1258.80	0.52	-1.95	-4.73	-7.54	-10.48	-13.55	-16.65	-19.85	-23.18	-26.54	-30.03	-33.65	-37.30	-41.08	-44.99	-49.03	-53.23	-53.23	
	债券财务费用	1140.00			60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	
	折旧及摊销	2650.69			139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	139.51	
2	本息偿还分析																								
	本息覆盖倍数	1.42																							

(四) 资金测算平衡表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设期		运营期（年）																			合计
		1	2	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
1	经营活动净现																						
	金流量			120.71	1458.31	200.03	197.56	194.78	191.97	189.03	185.96	182.86	179.66	176.33	172.97	169.48	165.86	162.21	158.43	154.52	150.48	146.28	4557.43
	(1.1-1.2)																						
1.1	现金流入			263.18	2289.82	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	8816.65
1.1.1	营业收入			263.18	2289.82	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	368.45	8816.65
1.1.2	补贴收入																						0.00
1.1.3	其他流入																						0.00
1.2	现金流出			142.47	831.51	168.42	170.89	173.67	176.48	179.42	182.49	185.59	188.79	192.12	195.48	198.97	202.59	206.24	210.02	213.93	217.97	222.17	4259.22
1.2.1	经营成本			125.19	391.18	144.05	146.70	149.48	152.29	155.23	158.30	161.40	164.60	167.93	171.29	174.78	178.40	182.05	185.83	189.74	193.78	197.98	3390.20
1.2.2	税金及附加			17.28	20.73	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	24.19	449.24
1.2.3	所得税			0.00	419.60	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	419.78
2	投资活动净现																						
	金流量	-800.00	-2391.43																				-3191.43
	(2.1-2.2)																						
2.1	现金流入																						0.00
2.2	现金流出	800.00	2391.43																				3191.43
2.2.1	建设投资	800.00	2391.43																				3191.43
2.2.2	维持运营投资																						
2.2.3	流动资金																						
2.2.4	其他流出																						
3	筹资活动净现																						
	金流量	800.00	2391.43	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-60.00	-2060.00	51.43

二、总体评价结论

1、本项目拟以发行专项债券的方式对外融资 2000.00 万元，假设融资成本为 3.00%的情况下，截止融资存续期最后一年，息前净现金流量为 4557.43 万元，总体融资本息和为 3200.00 万元。

2、昭觉县城关粮库新建工程项目收益为项目建成后运营产生的现金流入及土地出让收入，预期收益可用以偿还债务本息实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.42 倍。

3、昭觉县城关粮库新建工程项目以建成后运营收入及土地出让收入为资金来源，待本项目全部 2000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 1417.43 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

三、使用限制

1、本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

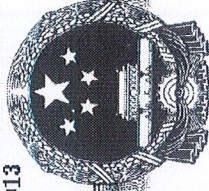
2、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

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





02Q4F9913



统一社会信用代码

91510107667436697D

营业执照

(副本)

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



名称 四川固勤彦希会计师事务所有限公司

注册资本 (人民币)壹佰万元

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期 2007年11月9日

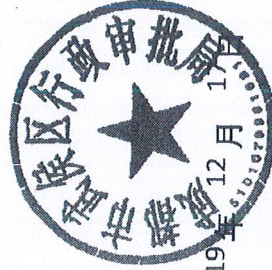
法定代表人 罗利

营业期限 2007年11月9日至2027年11月8日

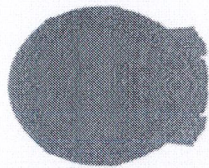
经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基础建设年度财务决算审计；会计咨询、税务咨询、管理咨询；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

住所 成都市武侯区洗面桥街39号银谷基业大楼10层

登记机关



此证与原件一致
再次复印无效



会计师事务所
执业证书

名称：四川固勤彦希会计师事务所有限公司

首席合伙人：罗利

任会计师：罗利

经营场所：成都市武侯区洗面桥街39号银谷基

业大厦10层

组织形式：有限责任公司

执业证书编号：51010063

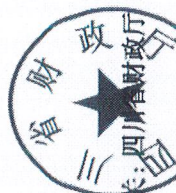
批准执业文号：川财会[2007]66号

批准执业日期：2007年10月31日

此复印件与原件一致
再次复印无效

说明

- 1、《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：四川省财政厅
2022年6月1日



中华人民共和国财政部制

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

同意转出

Agree the holder to be transferred from

更书为

CPA

注册会计师协会

转出协会盖章

转出协会日期

2017年12月26日

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址

转出协会电话

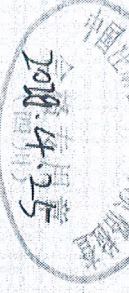
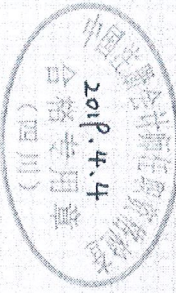
转出协会邮编

转出协会开户行

转出协会账号

转出协会名称

转出协会地址



注意 事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时应向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书交还主管注册会计师协会。
- 四、本证书遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

姓名 罗利
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1983-4-18
Date of birth
工作单位 成都名诚会计师事务所
Working unit
身份证号码 511028198304185731
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.

此复印件与原件一致
再次复印无效

证书编号: 510101091381
No. of Certificate

批准注册协会 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 10 月 21 日
Date of Issuance

合格专用章
(四川)

2009 年 1 月 16 日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川天仁

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

四川恒坤

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年12月11日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013年12月11日



姓名 万娟
Full Name
性别 女
Sex
出生日期 1982-5-26
Date of Birth
工作单位 四川天仁会计师事务所有限责任公司
Working Unit
身份证号码 513723198205262082
Identity Card No.

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

四川天仁

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年10月26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.



证书编号: 510102090005
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2010年06月21日
Date of Issuance

此复印件与原件一致
再次复印无效

