

# 乐至县粮食仓储设施建设项目 收益与融资自求平衡专项债券 财务评价咨询报告

川正则会咨字（2025） 005 号



四川正则会计师事务所有限责任公司

二〇二五年一月

# 目 录

财务评价咨询报告 .....	1
专项债券财务评价说明 .....	3
一、 项目概述 .....	3
(一) 参与主体 .....	3
(二) 项目基本情况 .....	3
二、 评价基础与假设 .....	4
(一) 预测报告编制依据 .....	4
(二) 现金流量编制基础与假设条件 .....	5
三、 评价要素 .....	6
(一) 投资估算与资金筹措 .....	7
(二) 专项债还本付息 .....	7
(三) 项目收入与成本费用测算 .....	4
(四) 项目资金平衡情况分析 .....	8
(五) 项目偿付能力分析 .....	8
(六) 敏感性分析 .....	8
四、 评价结论 .....	8
五、 附件 .....	8
注册会计师声明 .....	14

# 乐至县粮食仓储设施建设项目

## 收益与融资自求平衡专项债券

### 财务评价咨询报告

川正则咨字（2025）005号

#### 乐至县发展和改革局：

我们接受委托，对拟发行的乐至县粮食仓储设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目收益与现金流编制情况执行了与委托方商定的程序，并出具财务评价咨询报告。

我们的审核依据是《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》，相关单位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进行恰当编制、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，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的乐至县粮食仓储设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券的项目，预期项目收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

总体评价结果如下：

融资方式	项目融资本金	项目融资利息	项目收益	融资本息覆盖倍数
地方政府专项债券（万元）	2500.00	2400.00	6613.40	1.35



结论：我们未发现地方政府专项债券存续期内本项目出现无法满足还本付息要求的情况。

附件：专项债券财务评价说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二五年一月七日





# 专项债券财务评价说明

## 一、项目概述

### （一）参与主体

实施机构：乐至县发展和改革局

项目业主：乐至县天运粮油资产经营有限责任公司

### （二）项目基本情况

（1）项目名称：乐至县粮食仓储设施建设项目

（2）项目所属领域：仓储物流-粮食仓储物流设施

（3）项目属性：新建

（4）建设地址：乐至县天池街道工业园区瓦窑路 177 号

（5）产出说明

该项目拟新建低温散粮平房仓 1 栋，原料仓 1 栋，成品仓 1 栋，大米加工生产车间以及门卫室、消防设施、道路硬化、照明等附属设施；设备采购，购置日产 100 吨大米加工线设备 1 套及环保消音设备、地上衡、叉车、托盘等，拆除原仓库、地坪。

### （6）公益性论证

按照《财政部、发展改革委、人民银行、银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。



项目的建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《资阳市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》等要求，加快培育多元市场购销主体，改革完善中央储备粮管理体制，提高粮食储备调控能力，进一步减少农户储粮损失，加大科学储粮专项实施力度，扩大实施规模和范围，加快推进农户科学储粮专项建设，本项目建设后，改善粮食仓储条件，提升储粮水平，实现绿色储粮、生态储粮、环保储粮和节能储粮，保障县域粮食安全，能取得很好的经济效益和社会效益。综上本项目具有公益性。

#### (7) 项目建设计划

第一阶段为前期工作阶段，第二阶段为项目施工建设阶段，第三阶段为竣工验收阶段。为加快建设进度，缩短建设时间，各阶段的工作应尽量提前进行，允许有一定程度的交叉。根据本工程的相关定额和类似工程，建设项目实施计划视工作顺序及资金组织情况，本项目建设工期 24 个月，即 2025 年 6 月——2027 年 5 月（以实际开工时间为准）；

第一阶段：2025 年 6 月前：完成所有项目前期工作，包括立项、环评、可研、建设用地规划、建设工程规划等前期审批；

第二阶段：2025 年 6 月-2027 年 4 月：公共基础设施项目施工前准备及施工工作；其他配套项目施工前准备及施工工作；

第三阶段：2027 年 5 月：项目竣工验收。

## 二、评价基础与假设

### (一) 预测报告编制依据

1. 可行性研究报告的批复
2. 《乐至县粮食仓储设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券



实施方案》

3. 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）

4. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）

5. 财政部印发《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）

6. 《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）

7. 《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》

8. 四川省人民政府《关于进一步加强政府债务和融资管理的通知》（川府发〔2017〕10号）

9. 《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》

## （二）现金流量编制基础与假设条件

### 1. 编制基础

（1）依据乐至县粮食仓储设施建设项目建设可行性研究成果，结合实施方案拟定的建设条件、经营环境、经营计划等推测性假设为前提。

（2）编制项目收益及现金流预测所采用的会计政策及会计估计遵循国家现行法律法规及企事业单位会计准则的规定，在各重要方面均与目前行业采用的会计政策及会计估计保持一致。

### 2. 假设条件

（1）项目实施机构及项目业主遵循国家现有法律法规和监管要求，项目所在地地方财政收支及地方经济状况长期保持稳定并持续向





好，国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 《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》规定进行本项目申报，无重大不合规事项；

(3) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

(6) 本项目符合区域经济社会发展及行业和地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；

(7) 未来经营性收入在正常范围内变动，本项目估算的相关政策性费用及经营成本费用及相关税费在未来实现时与实际情况基本相符；

(8) 发行人拟定的经营性收入以及本项目可用于偿还债券和市场化融资本息的净收益等能够顺利实现。

### 三、评价要素

财政部公布《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），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收益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收入或专项收入偿还。根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定地反映为政府性基金收入或专项收入，且项目收益应该能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。



我们根据国家、地方相关政策文件，对乐至县粮食仓储设施建设  
项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案分析评价如下：

### （一）投资估算与资金筹措

项目估算总投资 3500.00 万元，其中：建设投资费用 3372.17 万元，  
占总投资的 96.35%；建设期利息及发行费用 127.83 万元，占总投资的  
3.65%。

#### 1. 本项目资本金来源：

项目资本金：项目资本金 1000.00 万元，占总投资 28.57%，来源  
于企业自筹资金。

2. 发行政府专项债：计划通过发行专项债券筹集资金 2500.00 万  
元，占总投资 71.43%。2025 年拟申请 1500.00 万元，2026 年拟申请  
500.00 万元，2027 年拟申请 500.00 万元，债券期限为 30 年，利率暂  
按 3.2% 计算。

#### 3. 本项目投资总额估算及资金筹措计划详见下表：

资金筹措及使用计划估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年
			2025 年	2026	2027
一	总投资	3500.00	1900.00	800.00	800.00
1	建设投资支出	3372.17	1870.50	735.50	766.17
2	利息支出	125.33	28.00	64.00	33.33
2.1	地方政府专项债利息支出	125.33	28.00	64.00	33.33
3	发行及融资费用	2.50	1.50	0.50	0.50
3.1	地方政府专项债发行费用	2.50	1.50	0.50	0.50
二	筹资总额	3500.00	1900.00	800.00	800.00
1	项目资本金	1000.00	400.00	300.00	300.00
1.1	业主自有资金	1000.00	400.00	300.00	300.00
2	地方政府专项债券	2500.00	1500.00	500.00	500.00

### （二）专项债还本付息

本项目拟 2025 年拟申请 1500.00 万元，2026 年拟申请 500.00 万





元，2027 年拟申请 500.00 万元，发行利率按 3.2% 估算。本项目专项债还本付息计划如下：

专项债券还本付息计算表

单位：万元

序号		年初债券 本金累计	本年新增 债券	本年应付 利息	本年 还本	本年应支 付本息金 额	期末借款 余额
第 1 年	2025 年 6 月		1500.00	28.00		28.00	1500.00
第 2 年	2026 年	1500.00	500.00	64.00		64.00	2000.00
第 3 年	2027 年	2000.00	500.00	80.00		80.00	2500.00
第 4 年	2028 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 5 年	2029 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 6 年	2030 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 7 年	2031 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 8 年	2032 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 9 年	2033 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 10 年	2034 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 11 年	2035 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 12 年	2036 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 13 年	2037 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 14 年	2038 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 15 年	2039 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 16 年	2040 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 17 年	2041 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 18 年	2042 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 19 年	2043 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 20 年	2044 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 21 年	2045 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 22 年	2046 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 23 年	2047 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 24 年	2048 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 25 年	2049 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 26 年	2050 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 27 年	2051 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 28 年	2052 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 29 年	2053 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 30 年	2054 年	2500.00		80.00		80.00	2500.00
第 31 年	2055 年	2500.00		52.00	2000.00	2052.00	500.00
第 32 年	2056 年	500.00		16.00	500.00	516.00	
合计			2500.00	2400.00	2500.00	4900.00	



### (三) 项目收入与成本费用测算

#### 1. 项目收入

##### (1) 项目收入可行性

本项目项目收入的预测依据充分、合法合规，有较强的可行性。

##### (2) 项目收入来源

项目收入来源于粮食储备保管费、稻谷轮换收入、小麦轮换收入、大米加工生产车间出租收入。

##### (3) 项目收入预测

###### ① 粮仓储备保管费

本项目完成后新增 6000 吨粮食仓容，粮食储备费用按 120 元/吨计取，考虑通货膨胀，每 3 年储备费增加 5%，运营期粮食储备费收入为 2,686.86 万元。

粮库维保收费标准



国家储备粮，保管费每年120元每吨（含轮换费），油脂400元每吨（含轮换费）。各地储备基本参照这个额度，南方的较高

###### ② 低温散粮平房仓、原料仓、成品仓轮换收入

根据调查，乐至县粮仓已生机盎然，里面种植稻谷、小麦，可完全满足农业生产需要，因此本项目轮换考虑为稻谷轮换收入和小麦轮换收入。

###### 1) 稻谷轮换收入

根据《四川财政在全国率先建立省级储备粮补贴费用动态调整机制》，2022 年度省级储备粮稻谷、小麦、玉米轮换费用补贴标准分别由 300 元/吨、170 元/吨、100 元/吨调高到 430 元/吨，200 元/吨，120



元/吨，增幅 43%、18%、20%，切实解决了储备轮换长期亏损问题，让储备企业专心管粮储粮。因此政策性粮食轮换费为稻谷 430 元/年，储备比例为 85%，轮换费用每 3 年增加 5%，运营期稻谷轮换收入为 8,183.68 万元。

## 2) 小麦轮换收入

根据《四川财政在全国率先建立省级储备粮补贴费用动态调整机制》，同上政策性粮食轮换费为稻谷 200 元/年，储备比例为 15%，轮换费用每 3 年增加 2%，运营期小麦轮换收入为 671.70 万元。

您当前所在位置: 首页 > 信息发布 > 法定主动公开内容 > 公示公告 >> 正文

### 四川财政在全国率先建立省级储备粮补贴费用动态调整机制

索引号: 510623-2023-023252

文号:

发布日期: 2023-12-06

公开形式: 主动公开

信息来源: 省财政厅

关键词: 四川财政在全国建立省级

相关附件:

发布时间: 2023-12-06 来源: 省财政厅 浏览次数: 44 字体大小: A+ A- 打印

为健全省级粮食储备运行机制，合理确定费用补贴标准，促进粮油储备补贴水平与储备运转成本相适应，四川省采取创新举措，根据储备管理运营成本 and 粮油市场变化情况，改革过去固定定额标准补贴模式，在全国率先建立起省级储备粮补贴费用标准动态调整机制。

在保管费用标准调整方面，参照中储粮保管费用补贴标准，结合保管成本变化、物价水平等因素合理确定，原则上每五年调整一次。

在轮换费用标准调整方面，按照“触发启动、有升有降”原则，动态确定补贴标准。在当年储备粮购入均价与销售均价价差超出上年轮换补贴标准的±15%时，触发调整机制，综合费用成本变化与财政承受能力情况，按程序报重确定轮换补贴标准。

动态调整机制实行以来，2022年度省级储备粮稻谷、小麦、玉米轮换费用补贴标准分别由300元/吨、170元/吨、100元/吨调高到130元/吨、200元/吨、120元/吨，增幅43%、18%、20%，切实解决了储备轮换长期亏损问题，让储备企业专心管粮储粮。

## ③大米加工生产车间出租收入

出租收入=面积\*月租金\*出租率

本项目通过可研报告体现建设约 2657 平方米加工生产车间，建成后全部用于出租。通过公开网站查询，资阳市一般厂房出租价格为 12 元/m<sup>2</sup>/月，考虑通货膨胀因素，租金每 3 年上涨 5%，根据项目情况，加工生产车间的运营期第一年出租率预估为 80%，第二年出租率预估为 90%，第三年出租率及以后出租率预估为 95%不再增长。运营期大米加工生产车间出租收入为 1,351.13 万元。







## 资阳市临空经济区-40万方厂房出租

12元/m<sup>2</sup>/月

单层厂房 | 框架结构 | 无月台 | 水泥地 | 丙二消防 | 层高 8 米

总面积 400000m<sup>2</sup> · 总可租面积 400000m<sup>2</sup>

四川·资阳·雁江

多层 证件齐全 可立即入驻

最近更新：2022-11-08

综上，本项目运营期间的累计收入 12893.37 万元，运营期间各项收入明细详见本报告附件 1“项目收入测算表”。

## 2.项目成本费用估算

本项目运营期内项目总成本费用主要包括经营成本、营业税费、折旧费用、财务费用。

### (1) 经营成本

本次项目经营成本主要包括人员薪酬及福利、燃料及动力费、销售费用、原材料费用、管理费用。经测算，运营期内项目经营成本累计 5788.82 万元。其中：

#### ①人员薪酬及福利

合计本项目预计需要管理人员 5 人，普通职工 15 人。运营初始管理人员年平均按每人每年 5.4 万元估算，普通职工年平均按每人每年 4.8 万元估算，人员工资及福利运营每 5 年递增 2%。

#### ②燃料及动力费

燃料动力费按照收入的 5% 计算。

#### ③销售费用

销售费用按照按照收入的 3% 计算。

#### ④原材料费用

原材料费用按照按照收入的 3% 计算。

#### ⑤管理费用



管理费按照收入的10%计算。

## （2）营业税费

本项目为粮食储备项目，本次免增值税，房屋租赁收入按9%计算增值税税额。

增值税附加：城市建设维护税5%、教育附加税3%、地方教育附加税2%。

企业所得税：按25%计算缴纳。

运营期内营业税费累计122.70万元。

## （3）财务费用

本项目按票面利率3.2%/年估算债券利息。经测算，运营期内专项债券利息累计2274.67万元。

## （4）折旧费用

固定资产折旧依据项目总投资，采用平均年限法，残值率为5%，按30年计算折旧。

本项目运营期各项成本费用明细详见本报告附件2“项目成本费用估算表”。

## 3、项目收益测算

本项目运营预期收入12893.37万元，扣除项目经营成本5788.82万元、营业税费122.70万元、企业所得税368.45万元，本项目的项目收益为6613.40万元，完全能够覆盖本项目专项债券本息总额4900.00万元（见图表“专项债券还本付息计算表”）。

综上，在还款期内，专项债券本息偿还保障率均超过100.00%，项目本身能够达到自求平衡。详见附件3“项目收益测算表”。





#### （四）项目资金平衡情况分析

测算结果显示：至债券到期日，本项目累计资金结余为 1838.73 万元，且各年度累计资金结余均未出现负数现象，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

详见本报告附件 4“项目资金平衡测算表”

#### （五）项目偿付能力分析

本项目在预测期内可实现项目收益 6613.40 万元，政府专项债券到期本息合计 4900.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.35 倍。

#### （六）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对本项目债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来各项收入的单价（价格）变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，下面对单价（价格）向下向上波动进行敏感性分析，结果如下：

主要指标：	敏感性分析（单价）			
	0%	-5%	-10%	-15%
项目收益（万元）：	6,613.40	6,212.82	5,811.89	5,411.21
收益覆盖倍数：	1.35	1.27	1.19	1.10

由上分析可见，本项目具有一定的抗风险能力。

#### 四、评价结论

我们未注意到本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

#### 五、附件

附表 1.项目收入测算汇总表

附表 2.项目成本费用估算表

附表 3.项目收益测算表



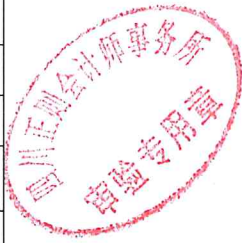
附表 4.项目资金平衡测算表



附表 1:

项目收入测算汇总表(单位:万元)

项目名称: 乐至县粮食仓储建设项目		合计	2027年6月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	
1	粮食储备保管费	2686.86	42.00	72.00	72.00	75.60	75.60	79.38	79.38	79.38	83.35	83.35	83.35	83.35	87.52	87.52	87.52	91.69	91.69	91.69	96.49	96.49	96.49	101.31	101.31	101.31	105.38	105.38	105.38	111.70	111.70	111.70	111.70
	数量(吨)		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	6000.00	
	单价(元/吨)		120.00	120.00	120.00	126.00	126.00	132.30	132.30	132.30	138.92	138.92	138.92	138.92	145.86	145.86	145.86	153.15	153.15	153.15	160.81	160.81	160.81	168.85	168.85	168.85	177.29	177.29	177.29	186.16	186.16	186.16	186.16
2	运营费(电费、水费、采暖费、维修费、折旧费)	8555.38	138.43	237.30	237.30	245.17	245.17	261.63	261.63	261.63	274.71	274.71	274.71	274.71	288.44	288.44	288.44	302.86	302.86	302.86	316.00	316.00	316.00	333.91	333.91	333.91	350.60	350.60	350.60	368.13	368.13	368.13	368.13
2.1	租金收入	8183.68	127.93	219.30	219.30	230.27	230.27	241.76	241.76	241.76	253.87	253.87	253.87	253.87	266.55	266.55	266.55	279.65	279.65	279.65	293.88	293.88	293.88	306.58	306.58	306.58	324.01	324.01	324.01	340.21	340.21	340.21	340.21
	数量(吨)		5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	5100.00	
	单价(元/吨)		430.00	430.00	430.00	461.50	461.50	474.06	474.06	474.06	497.78	497.78	497.78	497.78	522.67	522.67	522.67	546.80	546.80	546.80	576.24	576.24	576.24	606.06	606.06	606.06	635.31	635.31	635.31	667.07	667.07	667.07	667.07
2.2	小卖部收入	671.70	10.50	18.00	18.00	18.90	18.90	19.65	19.65	19.65	20.84	20.84	20.84	20.84	21.88	21.88	21.88	22.97	22.97	22.97	24.12	24.12	24.12	25.33	25.33	25.33	26.59	26.59	26.59	27.92	27.92	27.92	27.92
	数量(吨)		900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
	单价(元/吨)		200.00	200.00	200.00	210.00	210.00	220.50	220.50	220.50	231.53	231.53	231.53	231.53	243.10	243.10	243.10	255.26	255.26	255.26	268.02	268.02	268.02	281.42	281.42	281.42	295.49	295.49	295.49	310.27	310.27	310.27	310.27
3	大库折旧费及运营费	1351.13	17.86	34.43	34.43	36.17	36.17	40.07	40.07	40.07	42.08	42.08	42.08	42.08	44.16	44.16	44.16	46.35	46.35	46.35	48.71	48.71	48.71	51.14	51.14	51.14	53.70	53.70	53.70	56.39	56.39	56.39	56.39
	数量(吨)		2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00	2557.00
	单价(元/吨)		12.00	12.00	12.00	12.50	12.50	13.23	13.23	13.23	13.89	13.89	13.89	13.89	14.59	14.59	14.59	15.32	15.32	15.32	16.06	16.06	16.06	16.85	16.85	16.85	17.73	17.73	17.73	18.62	18.62	18.62	18.62
	出租率		80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
	合计	12853.37	156.25	343.73	343.73	362.94	362.94	381.06	381.06	381.06	400.14	400.14	400.14	400.14	420.14	420.14	420.14	441.14	441.14	441.14	463.20	463.20	463.20	486.36	486.36	486.36	510.68	510.68	510.68	536.22	536.22	536.22	536.22

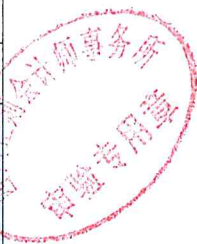


附表 2:

项目成本费用估算表(单位:万元)

项目名称:乐至县粮食仓储设施建设项目

序号	项目	合计	2027年6月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一	项目经营成本	5788.82	98.39	171.16	171.59	175.22	175.22	177.20	181.00	181.00	181.00	181.00	185.00	187.02	187.02	191.22	191.22	191.22	191.22	197.66	197.66	202.34	202.34	204.44	206.30	206.30	214.40	216.64	216.64	221.91	221.91	221.91
1	人员薪酬及福利	3381.27	57.75	99.00	99.00	99.00	99.00	100.88	100.88	100.88	100.88	100.98	100.98	103.00	103.00	103.00	103.00	103.00	105.06	105.06	105.06	105.06	107.16	107.16	107.16	107.16	107.16	107.16	109.30	109.30	109.30	109.30
2	燃料及动力费	644.68	9.91	17.19	17.28	18.15	18.15	18.15	19.05	19.05	19.05	19.05	20.01	20.01	20.01	21.01	21.01	21.01	22.06	22.06	23.16	23.16	23.16	24.32	24.32	24.32	25.53	25.53	25.53	26.81	26.81	26.81
3	折旧费	366.78	5.95	10.31	10.37	10.89	10.89	10.89	11.43	11.43	11.43	11.43	12.00	12.00	12.00	12.60	12.60	12.60	13.23	13.23	13.90	13.90	13.90	14.59	14.59	14.59	15.32	15.32	15.32	16.09	16.09	16.09
4	其他材料费	388.78	5.95	10.31	10.37	10.89	10.89	10.89	11.43	11.43	11.43	11.43	12.00	12.00	12.00	12.60	12.60	12.60	13.23	13.23	13.90	13.90	13.90	14.59	14.59	14.59	15.32	15.32	15.32	16.09	16.09	16.09
5	管理费	1289.31	19.83	34.37	34.57	36.29	36.29	36.29	38.11	38.11	38.11	38.11	40.01	40.01	40.01	42.01	42.01	42.01	44.11	44.11	46.32	46.32	46.32	48.64	48.64	48.64	51.07	51.07	51.07	53.62	53.62	53.62
二	营业税费	122.70	1.62	3.12	3.3	3.47	3.47	3.47	3.64	3.64	3.64	3.64	3.82	3.82	3.82	4.02	4.02	4.02	4.21	4.21	4.42	4.42	4.42	4.64	4.64	4.64	4.87	4.87	4.87	5.13	5.13	5.13
1	增值税	111.63	1.47	2.84	3.00	3.15	3.15	3.15	3.31	3.31	3.31	3.31	3.47	3.47	3.47	3.65	3.65	3.65	3.83	3.83	4.02	4.02	4.02	4.22	4.22	4.22	4.43	4.43	4.43	4.66	4.66	4.66
2	附加费	11.17	0.15	0.28	0.30	0.32	0.32	0.32	0.33	0.33	0.33	0.33	0.35	0.35	0.35	0.37	0.37	0.37	0.38	0.38	0.40	0.40	0.40	0.42	0.42	0.42	0.44	0.44	0.44	0.47	0.47	0.47
三	折旧摊销	3278.72	64.65	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63	110.63
四	财务费用	2274.67	46.67	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
	合计	11864.91	212.33	365.13	365.72	366.52	366.52	371.50	375.47	375.47	375.47	375.47	379.65	381.57	381.57	386.07	386.07	386.07	392.73	392.73	397.56	397.56	399.69	404.77	404.77	404.77	410.10	412.24	412.24	417.57	417.57	388.87





项目损益状况及项目收益测算表 (单位: 万元)

定期刊

[illegible]

注：所得税税率按 25% 估算。

12







项目资金平衡测算表(单位:万元)

四川正则会计师事务所  
审验专用章



## 注册会计师声明

我们对乐至县粮食仓储设施建设项目设施建设项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案的总体规划、建设工程投资指标以及项目建设期和营运期的推测性假设等信息执行了核对，对基本假设下基于项目对应的政府性基金或专项收入、建设投资、营运成本费用、债券本息等现金流执行了复核等商定程序，对项目收益覆盖专项债券本息的能力进行评价。

我们出具的评估结论仅基于下列事项：

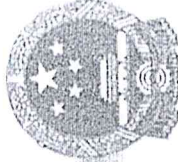
- a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；
- b. 假设提供給我們的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；
- c. 在报告日后的有关法律、法规和解释的任何变更可能会影响本报告中评估结论的有效性，我们不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑；
- d. 由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。委托方理解本报告中的评估结论仅供贵方发行本债券之目的作参考之用。其内容（无论整体或部分）不构成我们审计或审阅的意见；与委托方签订的业务约定书所约定的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。



成都市武侯区国家企业信用信息公示系统 <http://sc.gsxt.gov.cn>

登记代码:

12C7F7500



# 营业执照

统一社会信用代码

91510000201828533W



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

副本编号: 1-1

(副本)

本复印件仅供  
再次使用  
5008281005

四川正则会计师事务所有限公司



名称 四川正则会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

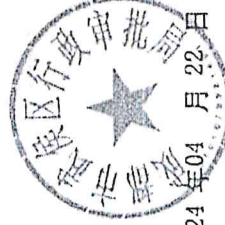
法定代

注册资本 (人民币) 贰佰壹拾万元整

成立日期 1993年1月29日

住所 成都市武侯区武侯祠大街266号华达商城  
12楼1208号

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,出具有关的报告;代理纳税申报;基本建设年度财务决算审计;代理记账;担任企业常年会计顾问;司法会计鉴定;提供会计、税务、管理咨询;办理企业投资项目可行性研究中的有关业务;国家法律、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)。



登记机关

2024年04月22日

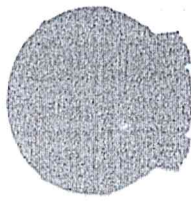
国家企业信用信息公示系统网址 <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制







# 会计师事务所 执业证书

名称：四川正则会计师事务所有限公司  
 首席合伙人：胡圣尧  
 主任会计师：成都市武侯祠大街266号华达商城2楼1208号  
 经营场所：

组织形式：有限责任  
 执业证书编号：51010023  
 批准执业文号：川财注【1999】596号  
 批准执业日期：1999年12月30日

本复印件仅供 川正财  
 会 署(202505)  
 再次  
 四川正则会计师事务所

## 说明

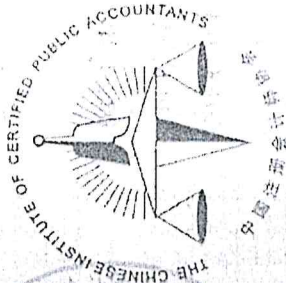
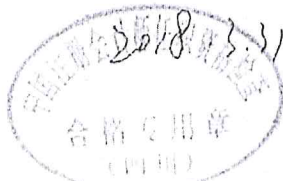
1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当及时向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



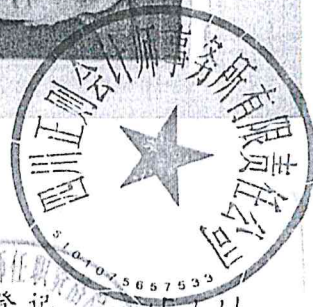
2022年5月25日

中华人民共和国财政部制





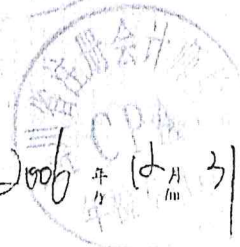
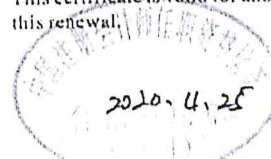
姓名: 胡圣尧  
性别: 男  
出生日期: 1967-1-18  
工作单位: 四川正则会计师事务所  
身份证号: 420106870118081



附件仅供 川证册  
会字(2025)08号使用  
再次复印无效  
四川正则会计师事务所有限公司

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

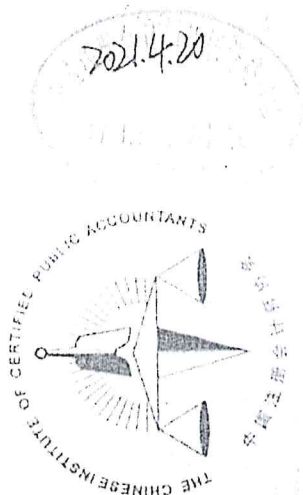
本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 450500030398  
No. of Certificate  
批准注册协会: 四川鑫注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 1997 06 31  
Date of Issuance: 年 月 日







2021.4.20



证书号: 510100233066

姓名: 赵慧华  
性别: 女  
出生日期: 1966-4-16  
工作单位: 四川正则会计师事务所有限公司  
身份证号: 511002660416032  
Identity card No.

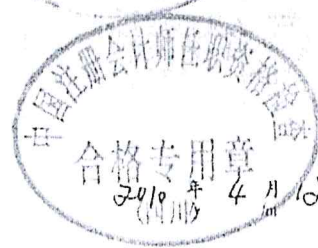
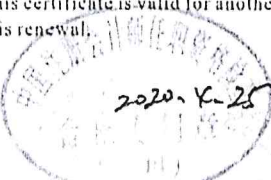


本复印件仅供 川正则  
会字(2025)005号使用  
再次复印无效  
四川正则会计师事务所有限公司



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: 510100233066  
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: 2003 年 10 月 21 日  
Date of Issuance

