

剑阁县粮食仓储物流园区项目
专项债券财务评价报告

四川广源会计师事务所有限责任公司

审计时间：2022 年 8 月 30 日



剑阁县粮食仓储物流园区项目

专项债券财务评价报告

四川剑阁国家粮食储备库:

我们接受四川剑阁国家粮食储备库委托,对剑阁县粮食仓储物流园区项目专项债券相关项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

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》。四川剑阁国家粮食储备库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评价,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。

本次总体评价仅供四川剑阁国家粮食储备库本次申请发行剑阁县粮食仓储物流园区项目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四川剑阁国家粮食储备库申请发行专项债券所必需的文件,随其他申报材料一起上报。

经专项评价,我们认为:在四川剑阁国家粮食储备库对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下,本次评价的剑阁县粮食仓储物流园区项目预期营业收入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：

一、预测应付本息情况

剑阁县粮食仓储物流园区项目计划总投资 30000.0 万元（包含 4 年建设期利息 2626.25 万元和债券发行费 24.0 万元），其中 3000.0 万元为项目资本金，由业主单位自筹，资本金占项目总投资的 10.0%；通过发行债券融资 24000.0 万元，占项目总投资的 80.0%；市场化融资 3000.0 万元，占总投资的 10%。

本期债券拟融资金额 24000 万元，2022 年拟发行 8000.00 万元，期限为 15 年，2023 年拟发行 8000.00 万元，期限为 15 年，2024 年拟发行 8000.00 万元，期限为 15 年。发债利率暂按 4%估算，每年年末支付利息，发债期最后一年偿还本金。

根据债券发行计划，自 2022 年至 2039 年应支付本息情况如下：

项目	合计	建设期（年）					运营期（年）					
		2022	2023	2024	2025	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2030
债券本金	24000	8000	16000	24000	24000	24000	24000	24000	24000	24000	24000	24000
债券利率	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
本期应计利息	15360.00	320	640	960	960		960	960	960	960	960	960

续上表

项目	合计	运营期（年）								
		2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
债券本金	24000	24000	24000	24000	24000	24000	24000	24000	16000	8000
债券利率	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%
本期应计利息	15360	960	960	960	960	960	960	960	640	320

二、预测剑阁县粮食仓储物流园区项目的净现金流入

（一）基本假设条件及依据

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. 对四川剑阁国家粮食储备库有影响的法律法规无重大变化；
4. 四川剑阁国家粮食储备库制定的收入为粮油仓储物流收入、大米加工收入等，能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；
5. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对四川剑阁国家粮食储备库造成重大不利影响。

（二）预测经营性收入

根据市场情况，假设本期债券募集资金投入的剑阁县粮食仓储物流园区项目建成后即开

始运作。按“项目收益及现金流入预测说明”中的“剑阁县粮食仓储物流园区项目收入测算表和项目总成本测算表”计算，本项目收入总额为 1257309.27 万元，预计经营成本为 1171605.71 万元，增值税金、附加及所得税 22427.40 万元，经营活动净现金流量 63276.16 万元。

三、预期经营收入对偿还债券本息及市场化融资本息情况

(1) 专项债偿债能力情况

假设预测假设条件完成，剑阁县粮食仓储物流园区项目专项债券存续期内经营收入总额为 942981.95 万元，预计经营成本为 878704.28 万元，增值税金、附加及所得税 16105.63 万元，经营活动净现金流量 48172.04 万元，债券本金 24000.00 万元，债券本息 39384.00 万元（含建设期利息及债券发行费 24.00 万元），项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为 2.01，经营活动净现金流量对债券本息覆盖倍数为 1.22。

(2) 市场化融资偿债能力情况

假设预测假设条件完成，剑阁县粮食仓储物流园区项目市场化融资存续期内经营收入总额为 3134327.32 万元，预计经营成本为 292901.43 万元，增值税金、附加及所得税 6321.77 万元，经营活动净现金流量 14776.72 万元，市场化融资本金 3000.00 万元，债券本息 3840.00 万元（含建设期利息），项目预测经营活动净现金流量对市场化融资本金覆盖倍数为 4.93，经营活动净现金流量对市场化融资本息覆盖倍数为 3.85。

四、风险提示和使用限制

(一) 风险提示

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。

本次评价所依据的项目建成规划情况、投资总额预测、融资总额需求及粮油仓储物流收入、大米加工收入等单价预测参考依据等资料，由各资料提供方对资料的真实性、合法性及完整性负责。

2. 本评价报告未将如下风险纳入评价框架：

(1) 项目实施过程中风险

(2) 收益实现规模与预期存在差异的风险

(3) 收益专项用于偿债的操作风险

(二) 使用限制

1. 本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

2. 本评价报告只能由委托方发行债券使用，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。



附件：项目收益及现金流入预测说明

四川广源会计师事务所
有限责任公司

中国. 广元

中国注册会计师：

中国注册会计师：



二 0 二二年八月三十日

项目收益及现金流入预测说明

一、项目概述

1、参与主体

实施机构：剑阁县粮食事务中心

业主单位：四川剑阁国家粮食储备库

2、项目概况

(1) 项目地址

本项目建设地址位于剑阁县普安工业园区内。

(2) 项目建设必要性

本项目的建设，有利于提高剑阁县粮食仓储规模，完善当地粮食仓储体系建设，改善国有粮食储备库仓储设施陈旧老化，功能不全，粮油仓容短缺，仓储技术落后的情况；还有利于提高粮油加工和供应能力，提升粮油检测和监测宏观调控能力，并对稳定广元市剑阁县的粮食生产，保持粮食自求平衡发挥重要的作用，是配合国家粮食局实施粮食安全保障的需要。

(3) 建设内容及规模

本项目规划用地约200000 平方米（折合土地 300 亩），总建筑面积 45420 平方米。项目在普安工业园区内新建 5 万吨低温智能化储粮仓库和 5 万吨粮食中转收纳仓，1 万吨食用油罐；年加工稻谷 30 万吨生产线及配套设施；购置粮油仓储及物流传输系统和专业运输、作业基础机械设施设备等。项目具体建设规模及内容如下：

1) 粮食仓储物流

新建粮食平房仓 20 栋，总建筑面积 24720 平方米，总仓容量 10 万吨，其中标准低温智能化储备仓 5 万吨，粮食中转收纳仓 5 万吨。平房仓装粮高度为 6 米。购置低温平房仓仓储及收发设施 1 批；安装储备库智能化信息系统 1 套；购置收纳仓物流周转运输设备一批。

2) 油罐区

新建储油罐 10 个，罐容 1 万吨。其中油罐区基座及油泵房、发油棚面积共计 6200 平方米。并安置输油管等。

3) 粮油加工

新建优质大米加工车间6000 平方米（含生产车间、原料库、成品库房及附属配套设施），购置优质大米生产线一条，实现年加工稻谷 30 万吨的规模。并购置粮油品质检化验设备一套。

4) 附属设施

新建机械罩棚、检化验室、控制室及机房、变配电室、地磅房、机修间及器材库、药品房等辅助用房共计 3500 平方米。并购置电力系统设备、水泵、地磅及其他设备等。

5) 管理及生活设施

建设管理业务用房、值班室、锅炉房及门卫室等共计 5000 平方米。并购置锅炉、污水处理设备等。

(4) 项目投资

根据《剑阁县发展和改革局关于剑阁县粮食仓储物流园区项目可行性研究报告的批复》（剑发改发〔2022〕65 号），项目总投资为 30000.0 万元，其中：工程费用 20914.44 万元，工程建设其它费用 5275.80 万元(含土地购置成本)，预备费 1159.51 万元，建设期利息 2626.25 万元，债券发行费用 24.00 万元。

本次发债 24000.00 万元，债券发行费用 24.00 万元；本次发债年度和分年度额度、发债债券利率均与可行性研究报告一致，因此，本项目发债总投资采用可行性研究报告估算的总投资，为 30000.0 万元。

(5) 资金筹措方案

根据《剑阁县粮食仓储物流园区项目建设地址和筹资方式变更的批复》（剑发改发〔2022〕242 号），项目筹资方式发生变更。通过发行债券融资 24000.0 万元，占项目总投资的 80.0%；剩余 6000.00 万元由企业自筹和市场化融资解决，其中企业自筹资金 3000.00 万元，为项目资本金，占总投资的 10.00%；市场化融资 3000.00 万元，占总投资的 10.00%，目前市场化融资 3000.00 万元已到位。

（一）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；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）对四川剑阁国家粮食储备库有影响的法律法规无重大变化；

（四）四川剑阁国家粮食储备库制定的收入为粮油仓储物流收入、大米加工收入等，能够顺利执行，预计运营成本能够合理有效保证预计收入的实现；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对四川剑阁国家粮食储备库造成重大不利影响。

三、项目实施计划

根据《剑阁县发展和改革局关于剑阁县粮食仓储物流园区项目可行性研究报告的批复》（剑发改发〔2022〕65 号），同时，根据项目目前招投标情况，项目计划建设工期（不含前期工作）为 36 个月（2022 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日）。

- (1)2022 年 6 月前：完成前期工作，包括审批、勘察、设计等；
- (2)2022 年 6 月—2025 年 4 月：完成施工工程与设计、购置工程；
- (3)2025 年 4 月—5 月：竣工验收，并试运行。



四、项目预期收益及融资平衡情况

1、经营收入单价确定依据

1、经营收入单价确定依据

本项目收入主要来源于粮油仓储物流收入、大米加工收入。

项目于 2025 年 5 月底建成，项目运营期按 15 年估算，因此在测算收入时候，估算 2025 年余下 7 个月的收入，2026-2039 年计算整年收入，2040 年计算 1-5 月的收入。本项目建成后由四川剑阁国家粮食储备库负责运营与管理。

(1) 粮油仓储物流收入的测算

1) 粮食储备补贴收入

本项目建设低温智能化储备库 5.0 万吨，达产年可实现政策性储粮 5 万吨。根据川财建〔2016〕233 号文件，稻谷保管费为 100 元/吨。

经测算，项目运营期内粮食储备补助收入共计 7500.00 万元。

2) 粮食轮换收入

本项目达产年低温储备粮食 5.0 万吨，按照粮油储藏规范要求，低温储备粮可 3 年轮换一次，则年均轮换量=储备量/3 年，因此本项目每年粮食轮换量约为 1.67 万吨。根据川财建〔2016〕233 号文件规定，按 3 年轮换的粮食每年政策补贴价格为 200 元/吨。

经测算，项目运营期内粮食轮换收入为 5000.00 万元。

3) 食用油储备收入

项目建设食用油储备罐 1.0 万吨，达产年可储备食用油 1.0 万吨。根据川财建〔2016〕233 号文件规定，政策性食用油储备按照每年 400 元/吨补贴。

经测算，本项目运营期内食用油储备收入为 6000.00 万元。

4) 食用油轮换收入

项目达产年储备食用油 1.0 万吨，根据川财建〔2016〕233 号文件规定，食用油轮换补贴价格为 200 元/吨，食用油轮换周期为 3 年，则项目年均轮换量=储备量/3 年，约为 0.33 万吨。

经测算，项目运营期内食用油轮换总收入为 1000.00 万元。

以下为《四川省财政厅关于加强省级储备粮油补贴资金管理的通知》中粮油补贴标准参考：

四川省财政厅文件



川财建〔2016〕233号

四川省财政厅关于加强省级储备粮油 补贴资金管理的通知

各市（州）、扩权县（市）财政局：

为进一步规范省级储备粮油财政财务管理，加强资金监督，确保省级储备粮油安全，提高政府粮食调控能力，现就有关事项通知如下：

一、按照省级储备粮油实行受托管理的规定，各市（州）、县（市、区）财政部门负责辖区内省级储备粮油的补贴资金管理。

二、省级储备粮油补贴资金包括保管储备粮油的利息补贴。

（三）采取计划模式落实的省级储备粮油利息、费用和轮换补贴按下列标准实行包干补贴，补贴后承储企业自负盈亏。

贷款利息按实际库存品种的数量，省核定的入库成本和国家核定的一年期基准贷款利率计算。财政厅据此计算并拨付利息补贴。

保管费用补贴标准：原粮每年 100 元/吨（三州地区 110 元/吨），散装菜籽油每年 400 元/吨；小包装大米每年 400 元/吨，小包装菜籽油 850 元/吨。

轮换补贴原则上按以下标准执行：稻谷轮换期为 3 年的补贴 200 元/吨（未含临时调标 200 元），小麦轮换期为 3-4 年的补贴 120 元/吨，玉米轮换期为 2 年的补贴 200 元/吨。

5) 粮食收纳周转物流收入

项目建设粮食收纳中转仓 5.0 万吨，按照每年粮食周转进出次数为 6 次计，项目每年可实现粮食周转量为 30.0 万吨（5 万吨×6 次）。在运营期第 1 年，粮食周转保管费按照 80.0

元/吨计算，并每 5 年单价上浮 10%进项测算。

同时考虑项目生产负荷，按谨慎性原则，项目运营期第 1 年达产率为 60%，第 2 年为 70%，以后各年度均按 10%的比例上浮，直至运营期第 5 年（2029 年）达产率为 100%。

经测算，项目运营期内粮食收纳周转物流总收入为 38051.00 万元

(2) 大米加工收入

本项目建设年加工稻谷 30.0 万吨的生产线一条，按照出米率为 60.0%进行估算，项目达产年可产优质大米 18.0 万吨，产加工副产物碎米 3.30 万吨、米糠 2.40 万吨、稻壳 6.30 万吨。

1) 优质大米销售收入

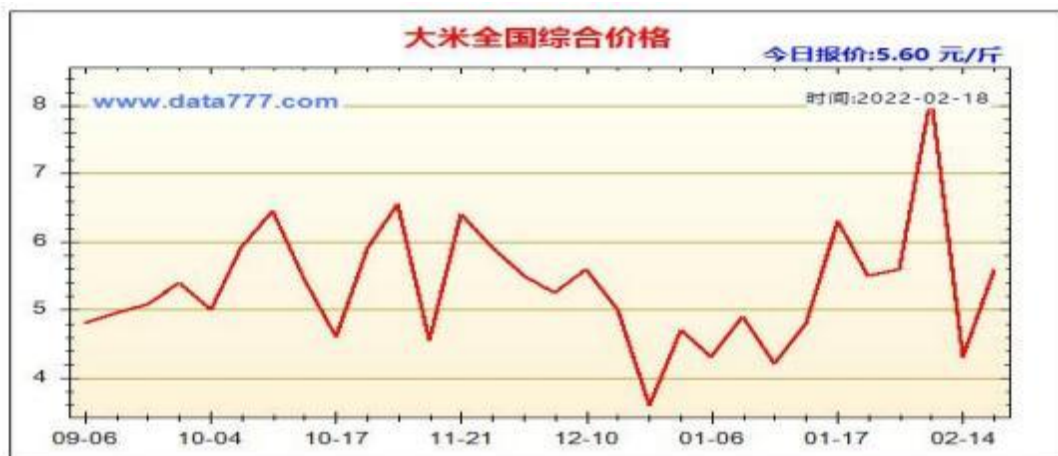
本项目达产年可生产优质大米 18.0 万吨。大米价格参考剑阁县及全国大米近期平均单价，且本项目加工的大米主要为储备粮和应急粮食供应。因此，按照谨慎性原则，运营期第 1 年大米均价为 3800.0 元/吨，并按每 5 年上浮 3%进行测算。

同时考虑项目生产负荷，假定运营期第 1 年达产率为 60%，第 2 年为 70%，以后各年度均以 10%上浮，直至 2029 年达产率达到 100%。

经测算，项目运营期内优质大米总销售收入为 1002730.52 万元。

以下为全国优质大米市场价格参考：

大米	5	元/公斤	四川汉源县九襄农产品批发市场	2022-01-19
大米	5	元/公斤	四川广安邻水县农产品交易中心	2022-01-19
大米	5	元/公斤	四川汉源县九襄农产品批发市场	2022-01-19
大米	8.2	元/公斤	青岛抚顺路蔬菜副食品批发市场	2022-01-19
大米	3.6	元/公斤	天津市西青区当城蔬菜批发市场	2022-01-19
大米	6	元/公斤	新疆博乐市农五师三和市场	2022-01-19



2) 加工副产物收入

本项目达产年可产碎米 3.30 万吨、米糠 2.40 万吨、稻壳 6.30 万吨。参考剑阁县及全国碎米、米糠、稻壳近期平均单价。本项目主要为政策性供粮，按谨慎性原则，在运营期第 1

年，碎米平均单价按 2000 元/吨计、米糠平均单价按 1800 元/吨计、稻壳平均单价按 400 元/吨计；且各副产物均价每 5 年上浮 3%进行测算。

同时考虑项目生产负荷，假定运营期第 1 年达产率为 60%，第 2 年为 70%，以后各年度均以 10%上浮，直至 2029 年达产率达到 100%。

经测算，项目运营期内副产物总销售收入为 197027.75 万元。

2、收入分配

剑阁县粮食仓储物流园区项目采用专项债券和市场化融资组合模式，因此项目的收入实行分账管理。其中，将项目总收入的 25%缴入市场化融资监管专户用于偿还市场化融资本息；将项目总收入的 75%缴入专项债券监管专户用于偿还专项债券本息。

3、收入预测

根据以上收入测算和收入分配，剑阁县粮食仓储物流园区项目可实现总收入 1257309.27 万元，其中 75%纳入专项债券专户的收入为 942981.95 万元，25%纳入市场化融资专户的收入为 314327.32 万元。项目收入预测情况如下：

表 1 《实施方案》中本项目收入测算表 (万元)

单位：万元

序号	项目	合计	运营期 (年)							
			2025 (7 个月)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
-	经营收入	1257309.27	30242.33	60268.00	68692.00	77116.00	85540.00	88235.20	88235.20	88235.20
1	粮油仓储物流收入	57831.00	1598.33	2980.00	3220.00	3460.00	3700.00	3940.00	3940.00	3940.00
1.1	粮食储备补贴	7500.00	291.67	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	单价 (元/吨)		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	数量 (万吨)		2.92	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.2	粮食轮换收入	5000.00	194.44	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33
	单价 (元/吨)		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量 (万吨)		0.97	1.67	1.67	1.67	1.67	1.67	1.67	1.67
1.3	粮食收纳周转物流收入	38051.00	840.00	1680.00	1920.00	2160.00	2400.00	2640.00	2640.00	2640.00
	单价 (元/吨)		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00
	数量 (万吨)		10.50	21.00	24.00	27.00	30.00	30.00	30.00	30.00
1.4	食用油储备收入	6000.00	233.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	单价 (元/吨)		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	数量 (万吨)		0.58	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.5	食用油轮换收入	1000.00	38.89	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67
	单价 (元/吨)		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量 (万吨)		0.19	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33
2	大米加工收入	1199758.27	28644.00	57288.00	65472.00	73656.00	81840.00	84295.20	84295.20	84295.20
2.1	优质大米销售收入	1002730.52	23940.00	47880.00	54720.00	61560.00	68400.00	70452.00	70452.00	70452.00
	单价 (元/吨)		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3914.00	3914.00	3914.00
	数量 (万吨)		6.30	12.60	14.40	16.20	18.00	18.00	18.00	18.00
2.2	副产物收入	197027.75	4704.00	9408.00	10752.00	12096.00	13440.00	13843.20	13843.20	13843.20
2.2.1	碎米	96754.70	2310.00	4620.00	5280.00	5940.00	6600.00	6798.00	6798.00	6798.00
	单价 (元/吨)		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2060.00	2060.00	2060.00
	数量 (万吨)		1.16	2.31	2.64	2.97	3.30	3.30	3.30	3.30
2.2.2	米糠	63330.35	1512.00	3024.00	3456.00	3888.00	4320.00	4449.60	4449.60	4449.60
	单价 (元/吨)		1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1854.00	1854.00	1854.00
	数量 (万吨)		0.84	1.68	1.92	2.16	2.40	2.40	2.40	2.40
2.2.3	稻壳	36942.70	882.00	1764.00	2016.00	2268.00	2520.00	2595.60	2595.60	2595.60
	单价 (元/吨)		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	412.00	412.00	412.00
	数量 (万吨)		2.21	4.41	5.04	5.67	6.30	6.30	6.30	6.30
二	税金及附加	1081.26	15.90	32.25	36.91	41.56	46.22	72.18	72.18	72.18

1	消费税									
2	城市建设维护费(7%)	630.74	9.28	18.81	21.53	24.25	26.96	42.10	42.10	42.10
3	教育费附加(3%)	270.32	3.98	8.06	9.23	10.39	11.56	18.04	18.04	18.04
4	地方教育附加(2%)	180.21	2.65	5.38	6.15	6.93	7.70	12.03	12.03	12.03
5	房产税									
三	增值税	9010.53	132.52	268.76	307.57	346.37	385.18	601.49	601.49	601.49
1	销项税额	101216.44	2412.65	4825.30	5514.62	6203.95	6893.28	7109.59	7109.59	7109.59
2	进项税额	92205.91	2280.13	4556.53	5207.06	5857.58	6508.10	6508.10	6508.10	6508.10

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
	生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
-	经营收入	1257309.27	88235.20	88235.20	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	39134.66	83820.62
1	粮油仓储物流收入	57551.00	3940.00	3940.00	4204.00	4204.00	4204.00	4204.00	4204.00	1872.67	3836.73
1.1	粮食储备补贴	7500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	208.33	500.00
	单价（元/吨）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
	数量（万吨）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	2.08	
1.2	粮食轮换收入	5000.00	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	333.33	138.89	333.33
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		1.67	1.67	1.67	1.67	1.67	1.67	1.67	0.69	
1.3	粮食收纳周转物流收入	38051.00	2640.00	2640.00	2904.00	2904.00	2904.00	2904.00	2904.00	1331.00	2536.73
	单价（元/吨）		88.00	88.00	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	
	数量（万吨）		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	12.50	
1.4	食用油储备收入	6000.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	166.67	400.00
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
	数量（万吨）		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.42	
1.5	食用油轮换收入	1000.00	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67	66.67	27.78	66.67
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.33	0.14	
2	大米加工收入	1199758.27	84295.20	84295.20	86824.06	86824.06	86824.06	86824.06	86824.06	37261.99	79983.88
2.1	优质大米销售收入	1002730.52	70452.00	70452.00	72565.56	72565.56	72565.56	72565.56	72565.56	31142.72	66848.70
	单价（元/吨）		3914.00	3914.00	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4152.36	
	数量（万吨）		18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	7.50	
2.2	副产物收入	197027.75	13843.20	13843.20	14258.50	14258.50	14258.50	14258.50	14258.50	6119.27	13135.18
2.2.1	碎米	96754.70	6798.00	6798.00	7001.94	7001.94	7001.94	7001.94	7001.94	3005.00	6450.31
	单价（元/吨）		2060.00	2060.00	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2185.45	

	数量（万吨）		3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	3.30	1.38	
2.2.2	米糠	63330.35	4449.60	4449.60	4583.09	4583.09	4583.09	4583.09	4583.09	1966.91	4222.02
	单价（元/吨）		1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1966.91	
	数量（万吨）		2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	1.00	
2.2.3	稻壳	36942.70	2595.60	2595.60	2673.47	2673.47	2673.47	2673.47	2673.47	1147.36	2462.85
	单价（元/吨）		1000.00	1000.00	424.36	424.36	424.36	424.36	424.36	437.09	
	数量（万吨）		6.30	6.30	6.30	6.30	6.30	6.30	6.30	2.63	
二	税金及附加	1081.26	72.18	72.18	99.03	99.03	99.03	99.03	99.03	52.38	72.08
1	消费税										
2	城市建设维护费(7%)	630.74	42.10	42.10	57.77	57.77	57.77	57.77	57.77	30.56	42.05
3	教育费附加(3%)	270.32	18.04	18.04	24.76	24.76	24.76	24.76	24.76	13.10	18.02
4	地方教育附加(2%)	180.21	12.03	12.03	16.50	16.50	16.50	16.50	16.50	8.73	12.01
5	房产税										
三	增值税	9010.53	601.49	601.49	825.23	825.23	825.23	825.23	825.23	436.53	600.70
1	销项税额	101216.44	7109.59	7109.59	7333.34	7333.34	7333.34	7333.34	7333.34	3152.02	6747.76
2	进项税额	92205.91	6508.10	6508.10	6508.10	6508.10	6508.10	6508.10	6508.10	2715.49	6147.06

表 1-1 《实施方案》中本项目收入测算表（专项债券 75%）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
-	经营收入	942981.95	22681.75	45201.00	51519.00	57837.00	64155.00	66176.40	66176.40	66176.40
1	粮油仓储物流收入	43163.25	1198.75	2235.00	2415.00	2595.00	2775.00	2955.00	2955.00	2955.00
1.1	粮食储备补贴	5625.00	218.75	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
	单价（元/吨）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	数量（万吨）		2.19	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75
1.2	粮食轮换收入	3750.00	145.83	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量（万吨）		0.73	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
1.3	粮食收纳周转物流收入	28538.25	630.00	1260.00	1440.00	1620.00	1800.00	1980.00	1980.00	1980.00
	单价（元/吨）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00
	数量（万吨）		7.88	15.75	18.00	20.25	22.50	22.50	22.50	22.50
1.4	食用油储备收入	4500.00	175.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	数量（万吨）		0.44	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
1.5	食用油轮换收入	750.00	29.17	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00

	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量（万吨）		0.15	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
2	大米加工收入	899818.70	21483.00	42966.00	49104.00	55342.00	61380.00	63221.40	63221.40	63221.40
2.1	优质大米销售收入	752047.89	17955.00	35910.00	41000.00	46170.00	51300.00	52839.00	52839.00	52839.00
	单价（元/吨）		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3914.00	3914.00	3914.00
	数量（万吨）		4.73	9.45	10.80	12.15	13.50	13.50	13.50	13.50
2.2	副产物收入	147770.81	3528.00	7056.00	8064.00	9072.00	10080.00	10382.40	10382.40	10382.40
2.2.1	碎米	72566.02	1732.50	3465.00	3960.00	4455.00	4950.00	5098.50	5098.50	5098.50
	单价（元/吨）		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2060.00	2060.00	2060.00
	数量（万吨）		0.87	1.73	1.98	2.23	2.48	2.48	2.48	2.48
2.2.2	米糠	47497.76	1134.00	2268.00	2592.00	2916.00	3240.00	3337.20	3337.20	3337.20
	单价（元/吨）		1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1854.00	1854.00	1854.00
	数量（万吨）		0.63	1.26	1.44	1.62	1.80	1.80	1.80	1.80
2.2.3	稻壳	27707.03	661.50	1323.00	1512.00	1701.00	1890.00	1946.70	1946.70	1946.70
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	412.00	412.00	412.00
	数量（万吨）		1.65	3.31	3.78	4.25	4.73	4.73	4.73	4.73
二	税金及附加	810.95	11.93	24.19	27.68	31.17	34.67	54.13	54.13	54.13
1	消费税									
2	城市建设维护费(7%)	473.05	6.96	14.11	16.15	18.18	20.22	31.58	31.58	31.58
3	教育费附加(3%)	202.74	2.98	6.05	6.92	7.79	8.67	13.53	13.53	13.53
4	地方教育附加(2%)	135.16	1.99	4.03	4.61	5.20	5.78	9.02	9.02	9.02
5	房产税									
三	增值税	6757.90	99.39	201.57	230.68	259.78	288.88	451.11	451.11	451.11
1	销项税额	75912.33	1809.49	3618.97	4135.97	4652.96	5169.96	5332.19	5332.19	5332.19
2	进项税额	69154.43	1710.10	3417.40	3905.29	4393.18	4881.08	4881.08	4881.08	4881.08

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
	生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
-	经营收入	942981.95	66176.40	66176.40	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	29350.99	62865.46
1	粮油仓储物流收入	43163.25	2955.00	2955.00	3153.00	3153.00	3153.00	3153.00	3153.00	1404.50	2877.55
1.1	粮食储备补贴	5625.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	156.25	375.00
	单价（元/吨）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
	数量（万吨）		3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	1.56	
1.2	粮食轮换收入	3750.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	104.17	250.00
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	0.52	

1.3	粮食收购周转物流收入	28538.25	1980.00	1980.00	2178.00	2178.00	2178.00	2178.00	2178.00	998.25	1902.55
	单价（元/吨）		88.00	88.00	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	
	数量（万吨）		22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50	9.38	
1.4	食用油储备收入	4500.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	125.00	300.00
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
	数量（万吨）		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.31	
1.5	食用油轮换收入	750.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	20.83	50.00
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.10	
2	大米加工收入	899818.70	63221.40	63221.40	65118.04	65118.04	65118.04	65118.04	65118.04	27946.49	59987.91
2.1	优质大米销售收入	752047.89	52839.00	52839.00	54424.17	54424.17	54424.17	54424.17	54424.17	23357.04	50136.53
	单价（元/吨）		3914.00	3914.00	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4152.36	
	数量（万吨）		13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50	5.63	
2.2	副产物收入	147770.81	10382.40	10382.40	10693.87	10693.87	10693.87	10693.87	10693.87	4589.45	9851.39
2.2.1	碎米	72566.02	5098.50	5098.50	5251.46	5251.46	5251.46	5251.46	5251.46	2253.75	4837.73
	单价（元/吨）		2060.00	2060.00	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2185.45	
	数量（万吨）		2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	2.48	1.03	
2.2.2	米糠	47497.76	3337.20	3337.20	3437.32	3437.32	3437.32	3437.32	3437.32	1475.18	3166.52
	单价（元/吨）		1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1966.91	
	数量（万吨）		1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	0.75	
2.2.3	稻壳	27707.03	1946.70	1946.70	2005.10	2005.10	2005.10	2005.10	2005.10	860.52	1847.14
	单价（元/吨）		412.00	412.00	424.36	424.36	424.36	424.36	424.36	437.09	
	数量（万吨）		4.73	4.73	4.73	4.73	4.73	4.73	4.73	1.97	
二	税金及附加	810.95	54.13	54.13	74.27	74.27	74.27	74.27	74.27	39.29	54.06
1	消费税										
2	城市建设维护费(7%)	473.05	31.58	31.58	43.32	43.32	43.32	43.32	43.32	22.92	31.54
3	教育费附加(3%)	202.74	13.53	13.53	18.57	18.57	18.57	18.57	18.57	9.82	13.52
4	地方教育附加(2%)	135.16	9.02	9.02	12.38	12.38	12.38	12.38	12.38	6.55	9.01
5	房产税										
三	增值税	6757.90	451.11	451.11	618.93	618.93	618.93	618.93	618.93	327.40	450.53
1	销项税额	75912.33	5332.19	5332.19	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	5500.00	2364.01	5060.82
2	进项税额	69154.43	4881.08	4881.08	4881.08	4881.08	4881.08	4881.08	4881.08	2036.62	4610.30

表 1-2 《实施方案》中本项目收入测算表（市场化融资 25%）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032

	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
-	经营收入	314327.32	7560.58	15067.00	15067.00	15279.00	21385.00	22058.80	22058.80	22058.80
1	粮油仓储物流收入	14387.75	399.58	745.00	855.00	865.00	925.00	985.00	985.00	985.00
1.1	粮食储备补贴	1875.00	72.92	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
	单价（元/吨）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	数量（万吨）		0.73	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25
1.2	粮食轮换收入	1250.00	48.61	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量（万吨）		0.24	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42
1.3	粮食收纳周转物流收入	9512.75	210.00	420.00	480.00	540.00	600.00	660.00	660.00	660.00
	单价（元/吨）		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	88.00	88.00	88.00
	数量（万吨）		2.63	5.25	6.00	6.75	7.50	7.50	7.50	7.50
1.4	食用油储备收入	1500.00	58.33	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
	数量（万吨）		0.15	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
1.5	食用油轮换收入	250.00	9.72	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
	数量（万吨）		0.05	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
2	大米加工收入	299939.57	7161.00	14322.00	16368.00	18414.00	20460.00	21073.80	21073.80	21073.80
2.1	优质大米销售收入	250682.63	5985.00	11970.00	13680.00	15390.00	17100.00	17613.00	17613.00	17613.00
	单价（元/吨）		3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3800.00	3914.00	3914.00	3914.00
	数量（万吨）		1.58	3.15	3.60	4.05	4.50	4.50	4.50	4.50
2.2	副产物收入	49256.94	1176.00	2352.00	2688.00	3024.00	3360.00	3460.80	3460.80	3460.80
2.2.1	碎米	24188.67	577.50	1155.00	1320.00	1485.00	1650.00	1699.50	1699.50	1699.50
	单价（元/吨）		2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2060.00	2060.00	2060.00
	数量（万吨）		0.29	0.58	0.66	0.74	0.83	0.83	0.83	0.83
2.2.2	米糠	15832.59	378.00	756.00	864.00	972.00	1080.00	1112.40	1112.40	1112.40
	单价（元/吨）		1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1854.00	1854.00	1854.00
	数量（万吨）		0.21	0.42	0.48	0.54	0.60	0.60	0.60	0.60
2.2.3	稻壳	9235.68	220.50	441.00	504.00	567.00	630.00	648.90	648.90	648.90
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	412.00	412.00	412.00
	数量（万吨）		0.55	1.10	1.26	1.42	1.58	1.58	1.58	1.58
二	税金及附加	270.32	3.98	8.06	9.23	10.39	11.56	18.04	18.04	18.04
1	消费税									
2	城市建设维护费(7%)	157.68	2.32	4.70	5.38	6.06	6.74	10.53	10.53	10.53
3	教育费附加(3%)	67.58	0.99	2.02	2.31	2.60	2.89	4.51	4.51	4.51
4	地方教育附加(2%)	45.05	0.66	1.34	1.54	1.73	1.93	3.01	3.01	3.01
5	房产税									



三	增值税	2252 63	33 13	62.19	76.89	86 59	96 29	150 37	150 37	150 37
1	销项税额	25304.11	603.16	11206.32	1378.66	1550.99	1723.32	1777.40	1777.40	1777.40
2	进项税额	23051.48	570.03	11395.13	1391.76	1464.39	1627.03	1627.03	1627.03	1627.03

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
	生产负荷		100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
-	经营收入	314327.32	22058.80	22058.80	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	9783.66	20955.15
1	粮油仓储物流收入	14387.75	985.00	985.00	1051.00	1051.00	1051.00	1051.00	1051.00	468.17	959.18
1.1	粮食储备补贴	1875.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	52.08	125.00
	单价（元/吨）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	
	数量（万吨）		1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	0.52	
1.2	粮食轮换收入	1250.00	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33	83.33	34.72	83.33
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.42	0.17	
1.3	粮食收购周转物流收入	9512.75	660.00	660.00	726.00	726.00	726.00	726.00	726.00	332.75	634.18
	单价（元/吨）		88.00	88.00	96.80	96.80	96.80	96.80	96.80	106.48	
	数量（万吨）		7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	3.13	
1.4	食用油储备收入	1500.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	41.67	100.00
	单价（元/吨）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	
	数量（万吨）		0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.10	
1.5	食用油轮换收入	250.00	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	16.67	6.94	16.67
	单价（元/吨）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
	数量（万吨）		0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.03	
2	大米加工收入	299939.57	21073.80	21073.80	21706.01	21706.01	21706.01	21706.01	21706.01	9315.50	19995.97
2.1	优质大米销售收入	250682.63	17613.00	17613.00	18141.39	18141.39	18141.39	18141.39	18141.39	7785.68	16712.18
	单价（元/吨）		3914.00	3914.00	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4031.42	4152.36	
	数量（万吨）		4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50	1.88	
2.2	副产物收入	49256.94	3460.80	3460.80	3564.62	3564.62	3564.62	3564.62	3564.62	1529.82	3283.80
2.2.1	碎米	24188.67	1699.50	1699.50	1750.49	1750.49	1750.49	1750.49	1750.49	751.25	1612.58
	单价（元/吨）		2060.00	2060.00	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2121.80	2185.45	
	数量（万吨）		0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.34	
2.2.2	米糠	15832.59	1112.40	1112.40	1145.77	1145.77	1145.77	1145.77	1145.77	491.73	1055.51
	单价（元/吨）		1854.00	1854.00	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1909.62	1966.91	
	数量（万吨）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.25	
2.2.3	稻壳	9235.68	648.90	648.90	668.37	668.37	668.37	668.37	668.37	286.84	615.71
	单价（元/吨）		412.00	412.00	424.36	424.36	424.36	424.36	424.36	437.09	



	数量 (万吨)		1 58	1 58	1 58	1 58	1 58	1 58	1 58	0 66	
二	税金及附加	270.32	18.04	18.04	24.76	24.76	24.76	24.76	24.76	13.10	18.02
1	消费税										
2	城市建设维护费(7%)	157.68	10.53	10.53	14.44	14.44	14.44	14.44	14.44	7.64	10.51
3	教育费附加(3%)	67 58	4 51	4 51	6 19	6 19	6 19	6 19	6 19	3 27	4 51
4	地方教育附加(2%)	45 05	3 01	3 01	4 13	4 13	4 13	4 13	4 13	2 18	3.00
5	房产税										
三	增值税	2252.63	150.37	150.37	206.31	206.31	206.31	206.31	206.31	109.13	150.18
1	销项税额	25304 11	1777 40	1777 40	1833 33	1833 33	1833 33	1833 33	1833 33	788 00	1686 94
2	进项税额	23051 48	1627 03	1627 03	1627 03	1627 03	1627 03	1627 03	1627 03	678 87	1536.77

（二）项目成本预测

1、经营成本确定依据

项目经营成本费用包括原辅材料费、粮食周转成本、燃料及动力费、职工工资及福利费、工程维护成本、其他费用。

原辅材料费：

1) 稻谷：本项目达产年，加工稻谷 30.0 万吨，按出米率 60%计可产优质大米 18.0 万吨。根据《2021年四川省中粳稻生产成本收益直报调查报告》稻谷最低收购价格为 2.56 元/公斤，本项目稻谷按照 2.56 元/公斤购置，且以每年大米销售量为测算依据计算稻谷购置成本。以下为《2021年四川省中粳稻生产成本收益直报调查报告》中稻谷收购价参考：



2021年四川省中粳稻生产成本收益直报调查报告

我们对全省18个市35个县326户农户中粳稻种植成本收益情况进行了直报调查，结果显示：2021年我省中粳稻亩均产值增加，总成本上升，现金收益增加。

一、生产成本收益情况

（一）亩均产量微增，价格上涨，产值增加

1. 风调雨顺，产量微增。2021年中粳稻亩均产量532.55公斤，同比微增1.62%。主要原因是今年气候条件好于上年，水稻各生长关键期光温水匹配良好，加上科技兴农水平稳步提高，防灾减灾措施有力，病虫害危害，干旱、洪涝等灾害也轻于上年。

2. 价格上涨，产值增加。受政策利好影响，今年国家继续上调2021年稻谷最低收购价格128元/50公斤。同时，全球新冠肺炎疫情尚未得到根本缓解，各国粮食生产，供给形势依然严峻，总体而言

2) 包装材料费：本项目将生产的大米分 10 公斤和 15 公斤两种产品销售，其中 10 公斤小包装袋购置成本为 1.2 元/个，25 公斤包装袋购置成本为 1.0 元/个，因此 1.0 吨大米需要包装袋共计 76 个。包装材料费根据每年大米销售产量计算包装材料成本。

3) 仓储药品费：本项目低温储备仓每年需对粮食进行环流熏蒸，进行无害化杀虫。根据《粮油储藏技术规范》要求，每吨储备粮消耗药品 5 元，本项目达产年储备粮食 5 万吨，药品成本为 25 万元。同时，药品成本根据每年粮食储备量计算。

粮食周转成本：本项目建设粮食收纳中转仓 5.0 万吨，达产年实现周转粮食 30 万吨，粮食周转成本主要为上下车装卸费用、运输成本。本项目粮食周转成本按照粮食周转物流收入的 20%计入。

燃料及动力费：参考可行性研究报告中能耗统计，本项目满负荷情况下，年耗电 69.93 万千瓦时、自来水 3.46 万立方米。参考广元市公共事业电力、自来水及天然气收费标准估算本项目燃料及动力费，其中非居民用电按照 0.8 元/千瓦时计（综合考虑阶梯用电价格）、自

来水按照 3.268 元/吨计、天然气按非居民用气 2.91 元/立方计

同时，各年度燃料及动力费根据生产负荷进行估算：第 1 年按 60%，第 2 年按 70%，第 3 年按 80%，以后各年度均按 10%的比例增长，直至运营期第 5 年（2029 年）达到 100%。

以下为广元市电力、自来是收费标准参考：

《广元市发展和改革委员会关于调整广元市城区供水价格和建立居民用水阶梯价格制度的通知》（广发改〔2014〕452 号）：工业用水（3.268 元/吨）：其中基本水价 1.85 元/吨；代收水资源费 0.07 元/吨，污水处理费 1.20 元/吨，工业附加费 0.148 元/吨。

用电分类	电度电价（含政府性基金及附加）					基本电价	
	不满 1千伏	1-10 千伏	35-110 千伏以内	110 千伏	220千伏 及以上	最大需 量 元/千瓦/月	变压器容 量 元/千伏安/月
一、城市居民生活用电							
（一）城市合表居民用电	0.5464	0.5364	0.5364				
（二）城市“一户一表”居民用电							
其中							
月用电量180千瓦时及以下部分	0.5224	0.5124	0.5124				
月用电量180至280千瓦时部分	0.6224	0.6124	0.6124				
月用电量超过280千瓦时部分	0.8224	0.8124	0.8124				
二、一般工商业及其他用电	0.7344	0.7209	0.7074				
三、大工业用电		0.5774	0.5574	0.5374	0.5174	39	26
四、农业生产用电	0.5601	0.5501	0.5401				
其中：贫困县农业排灌用电	0.2521	0.2421	0.2321				

广元天然气价格

发布时间： 2014-11-05

来源： 市投资促进局

浏览量:14次

居民生活用气1.86元/立方米

居民非生活用气 2.91元/立方米

CNG汽车用气2.95元/立方米

市天然气工业园区企业用气价格2.143元/立方米

职工工资及福利费：剑阁县 2020 年城镇居民员工可支配收入为 3.60 万元。本项目建成后，生产工人多为当地的农民。其中生产工人年均工资按照 45600 元/人进行测算；技术人员按照54000 元/年计；管理人员按照60000 元/年计，各类人员年度工资均按每年上浮 3%估算。员工福利费按照各类人员年度工资的 14%计入。根据项目运营情况，项目初步核定员工为 100 人，其中管理人员 12 人，技术人员4 人，生产工人 84 人。

工程维护成本：按项目固定资产年度折旧额的 20%估算。

其他费用：按项目总收入的 3.5%计算。其中其他管理费用占比为 60%，其他营业费用占比为 40%。

2、折旧与摊销

项目折旧与摊销采取年限平均法计算，房屋及建筑物的折旧年限为 40 年，机器设备的折旧年限为 15 年，残值率均为 5%；工程建设其他费用拟在 10 年内摊销；土地费用摊销年限为 50 年。



3、财务费用

项目融资本金 27000.00 万元，其中：债券融资 24000.00 万元，利率暂按 4.0%估算，发行期为 15 年，每年支付利息，发债期末偿还本金；市场化融资 3000.00 万元，融资利率为 3.5%，每年支付利息，借款期限为 12 年。

项目应付利息共 16200.00 万元，其中计入建设期的利息 2626.25 万元（含专项债券建设期利息 2320.00 万元，市场化融资建设期利息 306.25 万元），计入经营期财务费用的利息 13573.75 万元（含专项债券建设期利息 13040.00 万元，市场化融资建设期利息 533.75 万元）。

4、运营总成本测算

根据以上经营成本、折旧与摊销、财务费用的描述，测算剑阁县粮食仓储物流园区项目总成本为 1197875.04 万元，其中计入专项债券专户的成本为 901265.97 万元，计入市场化融资专户的成本为 296609.07 万元。见下表：


表 2 《实施方案》中本项目总成本测算表（总表）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期 (年)							
			2025 (7 个月)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
1	原辅材料费	1106565.00	67343.98	54683.80	62492.20	70300.60	78109.00	78109.00	78109.00	78109.00
1.1	稻谷	1083750.00	26775.00	53550.00	61200.00	68850.00	76500.00	76500.00	76500.00	76500.00
1.2	包装材料	22440.00	554.40	1108.80	1267.20	1425.60	1584.00	1584.00	1584.00	1584.00
1.3	仓储药品费	375.00	14.58	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
2	粮食周转成本（含装卸费用）	7610.20	168.00	336.00	384.00	432.00	480.00	528.00	528.00	528.00
3	燃料及动力费	845.16	33.81	39.44	45.08	50.71	56.34	56.34	56.34	56.34
3.1	其中：水	118.17	4.73	5.51	6.30	7.09	7.88	7.88	7.88	7.88
3.2	电	700.80	28.03	32.70	37.38	42.05	46.72	46.72	46.72	46.72
3.3	天然气	26.19	1.05	1.22	1.40	1.57	1.75	1.75	1.75	1.75
4	工资及福利费	10232.41	316.97	559.67	576.46	593.75	611.57	629.91	648.81	668.28
5	工程维护成本	2347.12	101.21	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50	173.50
6	其他费用	44005.82	1058.48	2109.38	2404.22	2699.06	2993.90	3088.23	3088.23	3088.23
6.1	其他管理费用	26403.49	635.09	1265.63	1442.53	1619.44	1796.34	1852.94	1852.94	1852.94
6.2	其他营业费用	17602.33	423.39	843.75	961.69	1079.62	1197.56	1235.29	1235.29	1235.29
7	经营成本	1171605.71	29022.45	57901.79	66075.46	74249.63	82424.31	82584.99	82603.89	82623.35
8	折旧摊销费	12695.58	566.05	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51
9	利息支出	13573.75	621.25	1054.50	1044.00	1033.50	1023.00	1012.50	1002.00	991.50
10	总成本费用	1197875.04	30209.74	59883.80	68046.96	76210.63	84374.82	84525.00	84533.39	84542.36

续上表

序号	项目	合计	运营期 (年)								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040(5 个月)	
	生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	原辅材料费	1106565.00	78109.00	78109.00	78109.00	78109.00	78109.00	78109.00	78109.00	32545.42	55328.25
1.1	稻谷	1083750.00	76500.00	76500.00	76500.00	76500.00	76500.00	76500.00	76500.00	31875.00	54187.50



1.2	包装材料	22449.00	1584.00	1584.00	1584.00	1584.00	1584.00	1584.00	660.00	1122.00
1.3	仓储药品费	371.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	10.42	18.75
2	粮食周转成本 (含装卸费用)	7610.20	528.00	528.00	580.80	580.80	580.80	580.80	266.20	380.51
3	燃料及动力费	845.16	56.34	56.34	56.34	56.34	56.34	56.34	56.34	42.26
3.1	其中: 水	118.17	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88	7.88	5.91
3.2	电	700.80	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72	35.04
3.3	天然气	26.19	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75	1.31
4	工资及福利费	10232.41	688.32	708.97	730.24	752.15	774.72	797.96	821.90	352.73
5	工程维护成本	2347.12	173.50	173.50	145.33	125.21	125.21	125.21	125.21	38.24
6	其他费用	44005.82	3088.23	3088.23	3185.98	3185.98	3185.98	3185.98	3185.98	1369.71
6.1	其他管理费用	26403.49	1852.94	1852.94	1911.59	1911.59	1911.59	1911.59	1911.59	821.83
6.2	其他营业费用	17602.33	1235.29	1235.29	1274.39	1274.39	1274.39	1274.39	1274.39	547.89
7	经营成本	1171605.71	82643.40	82664.05	82807.70	82809.48	82832.05	82855.29	82879.23	34628.64
8	折旧摊销费	12695.58	927.51	927.51	786.65	686.04	686.04	686.04	686.04	251.18
9	利息支出	13573.75	981.00	970.50	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00	
10	总成本费用	1197875.04	84551.91	84562.06	84554.35	84455.52	84478.09	84181.33	83885.27	34879.81

表 2-1 《实施方案》中本项目总成本测算表（专项债券 75%）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
1	原辅材料费	829923.75	20507.99	41012.85	46869.15	52725.45	58581.75	58581.75	58581.75	58581.75
1.1	稻谷	812812.50	20081.25	40162.50	45900.00	51637.50	57375.00	57375.00	57375.00	57375.00
1.2	包装材料	16830.00	415.80	831.60	950.40	1069.20	1188.00	1188.00	1188.00	1188.00
1.3	仓储药品费	281.25	10.94	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75
2	粮食周转成本（含装卸费用）	5707.65	126.00	252.00	288.00	324.00	360.00	396.00	396.00	396.00
3	燃料及动力费	633.87	25.35	29.58	33.81	38.03	42.26	42.26	42.26	42.26
4	工资及福利费	7674.31	237.72	419.75	432.35	445.32	458.68	472.44	486.61	501.21

5	工程维护成本	1760 34	75.91	130 13	130 13	130 13	130 13	130 13	130 13	130 13
6	其他费用	33004.37	1582.86	1803.17	2024.30	2245.43	2316.17	2316.17	2316.17	2316.17
6.1	其他管理费用	19802.62	476.32	1081.90	1214.58	1347.26	1389.70	1389.70	1389.70	1389.70
6 2	其他营业费用	13201 75	317 54	721 27	809 72	898 17	926 47	926 47	926 47	926 47
7	经营成本	878704.28	21766.83	43426.34	49556.59	55687.22	61818.23	61938.74	61952.92	61967.51
8	折旧摊销费	9521 69	424 53	695 63	695 63	695 63	695 63	695 63	695 63	695 63
9	利息支出	13040 00	560 00	960 00	960 00	960 00	960 00	960 00	960 00	960 00
10	总成本费用	901265.97	22751.37	45081.97	51212.22	57342.85	63473.86	63594.37	63608.55	63623. 14

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
	生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	原辅材料费	829923.75	58581.75	58581.75	58581.75	58581.75	58581.75	58581.75	58581.75	24409.06	41496. 19
1.1	稻谷	812812.50	57375.00	57375.00	57375.00	57375.00	57375.00	57375.00	57375.00	23906.25	40640.63
1.2	包装材料	16830.00	1188.00	1188.00	1188.00	1188.00	1188.00	1188.00	1188.00	495.00	841.50
1.3	仓储药品费	281.25	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	7.81	14.06
2	粮食周转成本（含装卸费用）	5707.65	396.00	396.00	435.60	435.60	435.60	435.60	435.60	199.65	285.38
3	燃料及动力费	633.87	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26	31.69
4	工资及福利费	7674.31	516.24	531.73	547.68	564. 11	581.04	598.47	616.42	264.55	383.72
5	工程维护成本	1760.34	130. 13	130. 13	109.00	93.91	93.91	93.91	93.91	28.68	88.02
6	其他费用	33004.37	2316. 17	2316. 17	2389.49	2389.49	2389.49	2389.49	2389.49	1027.28	1650.22
6.1	其他管理费用	19802.62	1389.70	1389.70	1433.69	1433.69	1433.69	1433.69	1433.69	616.37	990. 13
6.2	其他营业费用	13201.75	926.47	926.47	955.79	955.79	955.79	955.79	955.79	410.91	660.09
7	经营成本	878704.28	61982.55	61998.04	62105.77	62107. 11	62124.04	62141.47	62159.42	25971.48	43935.21
8	折旧摊销费	9521.69	695.63	695.63	589.99	514.53	514.53	514.53	514.53	188.38	476.08
9	利息支出	13040.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00		652.00
10	总成本费用	901265.97	63638. 18	63653.67	63655.76	63581.64	63598.57	63296.00	62993.95	26159.86	45063.30

表 2-2 《实施方案》中本项目总成本测算表（市场化融资 25%）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（1个月）	2026（7个月）	2027	2028	2029	2030	2031	2032
	生产负荷		60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%
1	原辅材料费	276641.25	6836.00	13670.95	15623.05	17575.15	19527.25	19527.25	19527.25	19527.25
1.1	稻谷	270937.50	6693.75	13387.50	15300.00	17212.50	19125.00	19125.00	19125.00	19125.00
1.2	包装材料	5610.00	138.60	277.20	316.80	356.40	396.00	396.00	396.00	396.00
1.3	仓储药品费	93.75	3.65	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25
2	粮食周转成本（含装卸费用）	1902.55	42.00	84.00	96.00	108.00	120.00	132.00	132.00	132.00
3	燃料及动力费	211.29	8.45	9.86	11.27	12.68	14.09	14.09	14.09	14.09
4	工资及福利费	2558.10	79.24	139.92	144.12	148.44	152.89	157.48	162.20	167.07
5	工程维护成本	586.78	25.30	43.38	43.38	43.38	43.38	43.38	43.38	43.38
6	其他费用	11001.46	264.62	527.35	601.06	674.77	748.48	772.06	772.06	772.06
6.1	其他管理费用	6600.87	158.77	316.41	360.63	404.86	449.09	463.23	463.23	463.23
6.2	其他营业费用	4400.58	105.85	210.94	240.42	269.91	299.39	308.82	308.82	308.82
7	经营成本	292901.43	7255.61	14475.45	16518.86	18562.41	20606.08	20646.25	20650.97	20655.84
8	折旧摊销费	3173.90	141.51	231.88	231.88	231.88	231.88	231.88	231.88	231.88
9	利息支出	533.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00	31.50
10	总成本费用	296609.07	7458.37	14801.82	16834.74	18867.78	20900.95	20930.62	20924.85	20919.21

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
	生产负荷		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	原辅材料费	276641.25	19527.25	19527.25	19527.25	19527.25	19527.25	19527.25	19527.25	8136.35	13832.06
1.1	稻谷	270937.50	19125.00	19125.00	19125.00	19125.00	19125.00	19125.00	19125.00	7968.75	13546.88
1.2	包装材料	5610.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	396.00	165.00	280.50
1.3	仓储药品费	93.75	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	6.25	2.60	4.69

2	粮食周转成本（含装卸费用）	1902.55	132.00	132.00	45.20	145.20	45.20	145.20	145.20	66.55	95.13
3	燃料及动力费	211.29	14.09	14.09	14.09	14.09	14.09	14.09	14.09	14.09	10.56
4	工资及福利费	2558.10	172.08	177.24	82.56	188.04	93.68	199.49	205.47	88.18	127.91
5	工程维护成本	586.78	43.38	43.38	36.33	81.30	31.30	31.30	31.30	9.56	29.34
6	其他费用	11001.46	772.06	772.06	796.50	796.50	796.50	796.50	796.50	342.43	550.07
6.1	其他管理费用	6600.87	463.23	463.23	477.90	477.90	477.90	477.90	477.90	205.46	330.04
6.2	其他营业费用	4400.58	308.82	308.82	318.60	318.60	318.60	318.60	318.60	136.97	220.03
7	经营成本	292901.43	20660.85	20666.01	20701.92	20702.37	20708.01	20713.82	20719.81	8657.16	14645.07
8	折旧摊销费	3173.90	231.88	231.88	196.66	171.51	171.51	171.51	171.51	62.79	158.69
9	利息支出	533.75	21.00	10.50							26.69
10	总成本费用	296609.07	20913.73	20908.39	20898.59	20873.88	20879.52	20885.33	20891.32	8719.95	14830.45

表 3 《实施方案》中本项目折旧与摊销表（总表）

单位:万元

序号	项目	合计	折旧及摊销年限	运营期(年)							
				2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	房屋建筑物		40	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80
1.1	当期折旧费	6882.32		267.65	458.82	458.82	458.82	458.82	458.82	458.82	458.82
1.2	净值			19051.15	18592.33	18133.51	17674.69	17215.87	16757.05	16298.23	15839.40
2	机器设备		15	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28
2.1	当期折旧费	2438.59		97.54	167.22	167.22	167.22	167.22	167.22	167.22	167.22
2.2	净值			2542.74	2375.52	2208.30	2041.08	1873.86	1706.65	1539.43	1372.21
3	固定资产其他投资		10	2414.67	2414.67	2414.67	2414.67	2414.67	2414.67	2414.67	2414.67
3.1	当期折旧费	2414.67		140.86	241.47	241.47	241.47	241.47	241.47	241.47	241.47
3.2	净值			2273.81	2032.34	1790.88	1549.41	1307.94	1066.48	825.01	583.54
4	土地成本		50	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
4.1	当期摊销费	960.00		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
4.2	净值			2940.00	2880.00	2820.00	2760.00	2700.00	2640.00	2580.00	2520.00
5	合计：原值			27373.75	27373.75	27373.75	27373.75	27373.75	27373.75	27373.75	27373.75
5.1	合计：当期折旧费摊销费	12695.58		566.05	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51	927.51
5.2	合计：净值			26807.70	25880.20	24952.69	24025.18	23097.68	22170.17	21242.67	20315.16

续上表

序号	项目	合计	折旧及摊销年限	运营期（年）							
				2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）
1	房屋建筑物		40	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80	19318.80
1.1	当期折旧费	6882.32		458.82	458.82	458.82	458.82	458.82	458.82	458.82	191.18
1.2	净值			15380.58	14921.76	14462.94	14004.12	13545.30	13086.48	12627.65	12436.48
2	机器设备		15	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	2640.28	
2.1	当期折旧费	2438.59		167.22	167.22	167.22	167.22	167.22	167.22	167.22	
2.2	净值			1204.99	1037.78	870.56	703.34	536.12	368.91	201.69	
3	固定资产其他投资		10	2414.67	2414.67	2414.67					
3.1	当期折旧费	2414.67		241.47	241.47	100.61					
3.2	净值			342.08	100.61	0.00					
4	土地成本		50	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
4.1	当期摊销费	960.00		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
4.2	净值			2460.00	2400.00	2340.00	2280.00	2220.00	2160.00	2100.00	2040.00
5	合计：原值			27373.75	27373.75	27373.75	24959.08	24959.08	24959.08	24959.08	22318.80
5.1	合计：当期折旧费摊销费	12695.58		927.51	927.51	786.65	686.04	686.04	686.04	686.04	251.18
5.2	合计：净值			19387.65	18460.15	17673.50	16987.46	16301.42	15615.38	14929.34	14476.48

（三）相关税费

税率：根据《国家税务总局关于发布<税收减免管理办法>的公告》(国家税务总局公告 2015 年第 43 号)、《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》（财税字〔1999〕198 号）、《国家税务总局关于明确部分增值税优惠政策审批事项取消后有关管理事项的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 38 号）项目单位政策性储粮收入免征增值税；项目生产的优质大米及副产物销售收入按 9%征收增值税；粮食周转物流为服务型收入，增值税适用率为 6%；企业所得税为 25%。进项增值税率为 9%和 13%（主要为购进的原辅材料（含稻谷）、燃料及动力等），详见本项目收入测算表。

（四）项目损益预测

本项目预测经营收入 1257309.27 万元，增值税金及附加 10091.79 万元，总成本费用 1197875.04 万元，利润总额 49342.44 万元，所得

税 12335.61 万元，净利润 37006.83 万元，息税折旧摊销前利润 75611.77 万元。项目损益表明细如下：

表 4《实施方案》中本项目利润表（总表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营收入	1257309.27	30242.33	60268.00	68692.00	77116.00	85540.00	88235.20	88235.20	88235.20
2	税金及附加	1081.26	15.90	32.25	36.91	41.56	46.22	72.18	72.18	72.18
3	增值税	9010.53	132.52	268.76	307.57	346.37	385.18	601.49	601.49	601.49
4	总成本费用	1197875.04	30209.74	59883.80	68046.96	76210.63	84374.82	84525.00	84533.39	84542.36
5	补贴收入									
6	利润总额	49342.44	- 115.83	83.19	300.56	517.43	733.78	3036.54	3028.14	3019.18
7	弥补以前年度亏损	115.83		83.19	32.64					
8	应纳税所得额	49226.60	- 115.83		267.92	517.43	733.78	3036.54	3028.14	3019.18
9	所得税	12335.61			66.98	129.36	183.45	759.13	757.04	754.79
10	净利润	37006.83	- 115.83	83.19	233.58	388.07	550.34	2277.40	2271.11	2264.38
11	提取法定盈余公积金									
12	本年盈余	37006.83	- 115.83	83.19	233.58	388.07	550.34	2277.40	2271.11	2264.38
13	累计盈余	204769.04	- 115.83	-32.64	200.94	589.01	1139.35	3416.75	5687.86	7952.24
14	息税前利润	62916.19	505.42	1137.69	1344.56	1550.93	1756.78	4049.04	4030.14	4010.68
15	息税折旧摊销前利润	75611.77	1071.46	2065.19	2272.07	2478.44	2684.29	4976.54	4957.65	4938.18

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
1	经营收入	1257309.27	88235.20	88235.20	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	39134.66	83820.62
2	税金及附加	1081.26	72.18	72.18	99.03	99.03	99.03	99.03	99.03	52.38	72.08
3	增值税	9010.53	601.49	601.49	825.23	825.23	825.23	825.23	825.23	436.53	600.70
4	总成本费用	1197875.04	84551.91	84562.06	84554.35	84455.52	84478.09	84181.33	83885.27	34879.81	79858.34
5	补贴收入										
6	利润总额	49342.44	3009.63	2999.48	5549.44	5648.27	5625.71	5922.46	6218.53	3765.93	3289.50
7	弥补以前年度亏损	115.83									7.72

8	应纳税所得额	49226.60	3009.63	2999.48	5549.44	5648.27	5625.71	5922.46	6218.53	3765.93	3281.77
9	所得税	12335.61	752.41	74.87	1387.36	1412.07	1406.43	1480.62	1554.63	941.48	822.37
10	净利润	37006.83	225.22	2249.61	4162.08	4236.20	4219.28	4441.85	4663.89	2824.45	2467.12
11	提取法定盈余公积金										
12	本年盈余	37006.83	2257.22	2249.61	4162.08	4236.20	4219.28	4441.85	4663.89	2824.45	2467.12
13	累计盈余	204769.04	1220.46	12459.07	16621.15	20857.36	25076.64	29518.48	34182.38	37006.83	13651.27
14	息税前利润	62916.19	3998.63	3969.98	6509.44	6608.27	6585.71	6562.46	6538.53	3765.93	4194.41
15	息税折旧摊销前利润	75611.77	4918.13	4897.48	7296.09	7294.31	7271.74	7248.50	7224.56	4017.11	5040.78

表 4-1 《实施方案》中本项目利润表（专项债券）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营收入	942981.95	22681.75	45201.00	51519.00	57837.00	64155.00	66176.40	66176.40	66176.40
2	税金及附加	810.95	11.93	24.19	27.68	31.17	34.67	54.13	54.13	54.13
3	增值税	6757.90	99.39	201.57	230.68	259.78	288.88	451.11	451.11	451.11
4	总成本费用	901265.97	22751.37	45081.97	51212.22	57342.85	63473.86	63594.37	63608.55	63623.14
5	补贴收入									
6	利润总额	34147.14	- 180.94	- 106.73	48.42	203.20	357.59	2076.78	2062.61	2048.01
7	弥补以前年度亏损	287.67			48.42	203.20	36.05			
8	应纳税所得额	33859.47	- 180.94	- 106.73			321.54	2076.78	2062.61	2048.01
9	所得税	8536.78					80.38	519.19	515.65	512.00
10	净利润	25610.35	- 180.94	- 106.73	48.42	203.20	277.20	1557.58	1546.95	1536.01
11	提取法定盈余公积金									
12	本年盈余	25610.35	- 180.94	- 106.73	48.42	203.20	277.20	1557.58	1546.95	1536.01
13	累计盈余	134567.86	- 180.94	-287.67	-239.25	-36.05	241.15	1798.74	3345.69	4881.70
14	息税前利润	47187.14	379.06	853.27	1008.42	1163.20	1317.59	3036.78	3022.61	3008.01
15	息税折旧摊销前利润	56708.82	803.60	1548.90	1704.05	1858.83	2013.22	3732.41	3718.23	3703.64

续上表

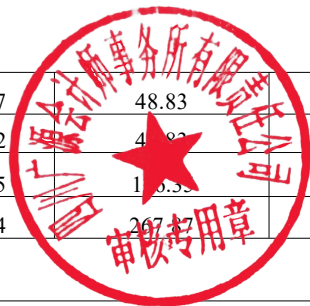
序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	

1	经营收入	942981.95	66176.40	66176.40	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	29350.99	62865.46
2	税金及附加	810.95	54.13	54.13	74.27	74.27	74.27	74.27	74.27	39.29	54.06
3	增值税	6757.90	451.11	451.11	618.93	618.93	618.93	618.93	618.93	327.40	450.53
4	总成本费用	901265.97	63638.18	63653.67	63655.76	63581.64	63597.57	63296.00	62993.95	26159.86	60084.40
5	补贴收入										
6	利润总额	34147.14	2032.97	2017.48	3922.08	3996.20	3979.28	4281.85	4583.89	2824.45	2276.48
7	弥补以前年度亏损	287.67									19.18
8	应纳税所得额	33859.47	2032.97	2017.48	3922.08	3996.20	3979.28	4281.85	4583.89	2824.45	2257.30
9	所得税	8536.78	508.24	504.37	980.52	999.05	994.82	1070.46	1145.97	706.11	569.12
10	净利润	25610.35	1524.73	1513.11	2941.56	2997.15	2984.46	3211.39	3437.92	2118.34	1707.36
11	提取法定盈余公积金										
12	本年盈余	25610.35	1524.73	1513.11	2941.56	2997.15	2984.46	3211.39	3437.92	2118.34	1707.36
13	累计盈余	134567.86	6406.42	7919.54	10861.10	13858.25	16842.71	20054.10	23492.02	25610.35	8971.19
14	息税前利润	47187.14	2992.97	2977.48	4882.08	4956.20	4939.28	4921.85	4903.89	2824.45	3145.81
15	息税折旧摊销前利润	56708.82	3688.60	3673.11	5472.07	5470.73	5453.81	5436.38	5418.42	3012.83	3780.59

表 4-2 《实施方案》中本项目利润表（市场化融资）

单位:万元

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营收入	314327.32	7560.58	15067.00	17173.00	19279.00	21385.00	22058.80	22058.80	22058.80
2	税金及附加	270.32	3.98	8.06	9.23	10.39	11.56	18.04	18.04	18.04
3	增值税	2252.63	33.13	67.19	76.89	86.59	96.29	150.37	150.37	150.37
4	总成本费用	296609.07	7458.37	14801.82	16834.74	18867.78	20900.95	20930.62	20924.85	20919.21
5	补贴收入									
6	利润总额	15195.30	65.10	189.92	252.14	314.23	376.20	959.76	965.54	971.17
7	弥补以前年度亏损									
8	应纳税所得额	15195.30	65.10	189.92	252.14	314.23	376.20	959.76	965.54	971.17
9	所得税	3798.82	16.28	47.48	63.04	78.56	94.05	239.94	241.38	242.79
10	净利润	11396.47	48.83	142.44	189.11	235.67	282.15	719.82	724.15	728.38
11	提取法定盈余公积金									



12	本年盈余	11396.47	48.83	142.44	189.11	235.67	282.15	719.82	724.15	728.38
13	累计盈余	70052.32	48.83	191.27	380.38	616.05	898.20	1618.02	2342.17	3070.54
14	息税前利润	15729.05	135.33	284.42	336.14	387.73	439.20	1012.26	1007.54	1002.67
15	息税折旧摊销前利润	18902.94	267.47	516.30	568.02	619.61	671.07	1244.14	1239.41	1234.55

续上表

序号	项目	合计	运营期（年）								年均
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
1	经营收入	314327.32	22058.80	22058.80	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	9783.66	20955.15
2	税金及附加	270.32	18.04	18.04	24.76	24.76	24.76	24.76	24.76	13.10	18.02
3	增值税	2252.63	150.37	150.37	206.31	206.31	206.31	206.31	206.31	109.13	150.18
4	总成本费用	296609.07	20913.73	20908.39	20898.59	20873.88	20879.52	20885.33	20891.32	8719.95	19773.94
5	补贴收入										
6	利润总额	15195.30	976.66	981.99	1627.36	1652.07	1646.43	1640.62	1634.63	941.48	1013.02
7	弥补以前年度亏损										
8	应纳税所得额	15195.30	976.66	981.99	1627.36	1652.07	1646.43	1640.62	1634.63	941.48	1013.02
9	所得税	3798.82	244.16	245.50	406.84	413.02	411.61	410.15	408.66	235.37	253.25
10	净利润	11396.47	732.49	736.50	1220.52	1239.05	1234.82	1230.46	1225.97	706.11	759.76
11	提取法定盈余公积金										
12	本年盈余	11396.47	732.49	736.50	1220.52	1239.05	1234.82	1230.46	1225.97	706.11	759.76
13	累计盈余	70052.32	3803.04	4539.53	5760.05	6999.10	8233.92	9464.39	10690.36	11396.47	4670.15
14	息税前利润	15729.05	997.66	992.49	1627.36	1652.07	1646.43	1640.62	1634.63	941.48	1048.60
15	息税折旧摊销前利润	18902.94	1229.53	1224.37	1824.02	1823.58	1817.94	1812.13	1806.14	1004.28	1260.20

（五）资金测算平衡情况

根据营业收入的稳定现金流收益规模分析项目年现金流，详见下表。在还款期内，本金偿还保障率超过 100%，能够满足本次债券偿还要求，项目本身能够达到自求平衡。

表 5 《实施方案》中本项目资金测算平衡表（总表）

单位:万元

序号	项 目	合计	建设期（年）				运营期（年）							
			2022(7 个月)	2023	2024	2025（5 个月）	2025（1 个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营活动净现金流量	63276.16					1071.46	2065.19	2205.09	2349.08	2500.84	4217.41	4200.61	4183.39
1.1	现金流入	1257309.27					30242.33	60268.00	68692.00	77116.00	85540.00	88235.20	88235.20	88235.20
1.1.1	经营收入	1257309.27					30242.33	60268.00	68692.00	77116.00	85540.00	88235.20	88235.20	88235.20
1.1.2	补贴收入													
1.2	现金流出	1194033.11					29170.87	58202.81	66486.91	74766.92	83039.16	84017.79	84034.59	84051.81
1.2.1	经营成本	1171605.71					29022.45	57901.79	66075.46	74249.63	82424.31	82584.99	82603.89	82623.35
1.2.2	税金及附加	1081.26					15.90	32.25	36.91	41.56	46.22	72.18	72.18	72.18
1.2.3	增值税	9010.53					132.52	268.76	307.57	346.37	385.18	601.49	601.49	601.49
1.2.4	所得税	12335.61							66.98	129.36	183.45	759.13	757.04	754.79
1.2.5	其他流出													
2	投资活动净现金流量	-27349.75	-11118.15	-8196.18	-8035.42									
2.1	现金流入													
2.2	现金流出	27349.75	11118.15	8196.18	8035.42									
2.2.1	建设投资	27349.75	11118.15	8196.18	8035.42									
2.2.2	维持运营投资													
3	筹资活动净现金流量	-13224.00	11118.15	8196.18	8035.42		-921.25	-1354.50	-1344.00	-1333.50	-1323.00	-1312.50	-1302.00	-1291.50
3.1	现金流入	30000.00	11498.65	8949.18	9108.42	443.75								
3.1.1	项目资本金	3000.00	498.6	949.2	1108.4	443.8								
3.1.2	债券融资	24000.00	8000.0	8000.0	8000.0									
3.1.3	市场化融资	3000.00	3000.0											
3.2	现金流出	43224.00	380.50	753.00	1073.00	443.75	921.25	1354.50	1344.00	1333.50	1323.00	1312.50	1302.00	1291.50
3.2.1	利息支付	16200.00	372.50	745.00	1065.00	443.75	621.25	1054.50	1044.00	1033.50	1023.00	1012.50	1002.00	991.50
3.2.1.1	专项债券利息	15360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.2.1.2	市场化融资利息	840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00	31.50
3.2.2	偿还债务本金	24000.00												
3.2.3	债券发行费	24.00	8.00	8.00	8.00									
3.2.4	偿还市场化融资本金	3000.00					300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	净现金流量	22702.41					150.21	710.69	861.09	1015.58	1177.84	2904.91	2898.61	2891.89

5	累计净现金流量				150.21	860.91	1722.00	2737.57	3915.42	6820.33	9718.94	12610.83
---	---------	--	--	--	--------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	----------

续上表

序号	项 目	合 计	运营期（年）							
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）	
1	经营活动净现金流量	63276.16	4165.73	4147.61	5908.73	5882.24	5865.32	5767.89	5669.93	3075.62
1.1	现金流入	1257309.27	88235.20	88235.20	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	39134.66
1.1.1	经营收入	1257309.27	88235.20	88235.20	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	91028.06	39134.66
1.1.2	补贴收入									
1.2	现金流出	1194033.11	84069.47	84087.59	85119.32	85145.81	85162.74	85260.17	85358.12	36059.03
1.2.1	经营成本	1171605.71	82643.40	82664.05	82807.70	82809.48	82832.05	82855.29	82879.23	34628.64
1.2.2	税金及附加	1081.26	72.18	72.18	99.03	99.03	99.03	99.03	99.03	52.38
1.2.3	增值税	9010.53	601.49	601.49	825.23	825.23	825.23	825.23	825.23	436.53
1.2.4	所得税	12335.61	752.41	749.87	1387.36	1412.07	1406.43	1480.62	1554.63	941.48
1.2.5	其他流出									
2	投资活动净现金流量	-27349.75								
2.1	现金流入									
2.2	现金流出	27349.75								
2.2.1	建设投资	27349.75								
2.2.2	维持运营投资									
3	筹资活动净现金流量	-13224.00	-1281.00	-1270.50	-960.00	-960.00	-8960.00	-8640.00	-8320.00	
3.1	现金流入	30000.00								
3.1.1	项目资本金	3000.00								
3.1.2	债券融资	24000.00								
3.1.3	市场化融资	3000.00								
3.2	现金流出	43224.00	1281.00	1270.50	960.00	960.00	8960.00	8640.00	8320.00	
3.2.1	利息支付	16200.00	981.00	970.50	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00	
3.2.1.1	专项债券利息	15360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00	
3.2.1.2	市场化融资利息	840.00	21.00	10.50						
3.2.2	偿还债务本金	24000.00					8000.0	8000.0	8000.0	

3.2.3	债券发行费	24.00											
3 2 4	偿还市场化融资本金	3000 00	300 00	300 00									
4	净现金流量	22702.41	2884.73	2877.11	2332.00	4922.24	-3094.68	-2872.11	-2650.07	3075.62			
5	累计净现金流量		15495.55	18372.67	20704.67	25626.91	21532.23	18660.05	15787.94	13137.87	10487.80	7837.73	22702.41

表 5-1 《实施方案》中本项目资金测算平衡表（专项债券）

单位:万元

序号	项 目	合计	建设期（年）				运营期（年）							
			2022(7个月)	2023	2024	2025（5个月）	2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营活动净现金流量	48172.04					803.60	1548.90	1704.05	1858.83	1932.83	3213.21	3202.58	3191.63
1.1	现金流入	942981.95					22681.75	45201.00	51519.00	57837.00	64155.00	66176.40	66176.40	66176.40
1.1.1	经营收入	942981.95					22681.75	45201.00	51519.00	57837.00	64155.00	66176.40	66176.40	66176.40
1.1.2	补贴收入													
1.2	现金流出	894809.91					21878.15	43652.10	49814.95	55978.17	62222.17	62963.19	62973.82	62984.77
1.2.1	经营成本	878704.28					21766.83	43426.34	49556.59	55687.22	61818.23	61938.74	61952.92	61967.51
1.2.2	税金及附加	810.95					11.93	24.19	27.68	31.17	34.67	54.13	54.13	54.13
1.2.3	增值税	6757.90					99.39	201.57	230.68	259.78	288.88	451.11	451.11	451.11
1.2.4	所得税	8536.78									80.38	519.19	515.65	512.00
1.2.5	其他流出													
2	投资活动净现金流量	-24262.31	-8088.61	-8147.14	-8026.56									
2.1	现金流入													
2.2	现金流出	24262.31	8088.61	8147.14	8026.56									
2.2.1	建设投资	24262.31	8088.61	8147.14	8026.56									
2.2.2	维持运营投资													
3	筹资活动净现金流量	-12777.69	8088.61	8147.14	8026.56		-560.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00
3.1	现金流入	26606.31	8416.61	8795.14	8994.56	400.00								
3.1.1	项目资本金	2606.31	416.6	795.1	994.6	400.0								
3.1.2	债券融资	24000.00	8000.0	8000.0	8000.0									
3.2	现金流出	39384.00	328.00	648.00	968.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.2.1	利息支付	15360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.2.1.1	专项债券利息	15360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00

3.2.2	偿还债务本金	24000.00											
3.2.3	债券发行费	24.00	8.00	8.00	8.00								
4	净现金流量	11132.04				243.60	588.90	744.05	898.83	972.83	2253.21	2242.58	2231.63
5	累计净现金流量					243.60	832.49	1576.54	2475.37	3448.20	5701.42	7944.00	10175.64

续上表

序号	项 目	合计	运营期（年）							
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040（5个月）
1	经营活动净现金流量	48172.04	3180.36	3168.74	4491.55	4471.68	4458.99	4365.92	4272.45	2306.72
1.1	现金流入	942981.95	66176.40	66176.40	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	29350.99
1.1.1	经营收入	942981.95	66176.40	66176.40	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	68271.04	29350.99
1.1.2	补贴收入									
1.2	现金流出	894809.91	62996.04	63007.66	63779.49	63799.36	63812.05	63905.13	63998.59	27044.27
1.2.1	经营成本	878704.28	61982.55	61998.04	62105.77	62107.11	62124.04	62141.47	62159.42	25971.48
1.2.2	税金及附加	810.95	54.13	54.13	74.27	74.27	74.27	74.27	74.27	39.29
1.2.3	增值税	6757.90	451.11	451.11	618.93	618.93	618.93	618.93	618.93	327.40
1.2.4	所得税	8536.78	508.24	504.37	980.52	999.05	994.82	1070.46	1145.97	706.11
1.2.5	其他流出									
2	投资活动净现金流量	-24262.31								
2.1	现金流入									
2.2	现金流出	24262.31								
2.2.1	建设投资	24262.31								
2.2.2	维持运营投资									
3	筹资活动净现金流量	-12777.69	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-8960.00	-8640.00	-8320.00	
3.1	现金流入	26606.31								
3.1.1	项目资本金	2606.31								
3.1.2	债券融资	24000.00								
3.2	现金流出	39384.00	960.00	960.00	960.00	960.00	8960.00	8640.00	8320.00	
3.2.1	利息支付	15360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00	
3.2.1.1	专项债券利息	15360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00	
3.2.2	偿还债务本金	24000.00					8000.0	8000.0	8000.0	

3.2.3	债券发行费	24.00											
4	净现金流量	11132.04	2220.36	2208.74	3531.55	3511.68	-4501.01	-4274.08	-4047.55	2306.72			
5	累计净现金流量		12395.99	14604.74	18136.29	21647.97	17146.96	12872.87	8825.32	11132.04			

表 5-2 《实施方案》中本项目资金测算平衡表（市场化融资）

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期（年）				运营期（年）						
			2022(7 个月)	2023	2024	2025 (5 个月)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	经营活动净现金流量	14776.72				251.59	468.82	504.98	541.05	577.02	1004.20	998.03	991.75
1.1	现金流入	314327.32				7560.58	15067.00	17173.00	19279.00	21385.00	22058.80	22058.80	22058.80
1.1.1	经营收入	314327.32				7560.58	15067.00	17173.00	19279.00	21385.00	22058.80	22058.80	22058.80
1.1.2	补贴收入												
1.2	现金流出	299550.60				7308.99	14598.18	16668.02	18737.95	20807.98	21054.60	21060.77	21067.05
1.2.1	经营成本	292901.43				7255.61	14475.45	16518.86	18562.41	20606.08	20646.25	20650.97	20655.84
1.2.2	税金及附加	270.32				3.98	8.06	9.23	10.39	11.56	18.04	18.04	18.04
1.2.3	增值税	2580.03				33.13	67.19	76.89	86.59	96.29	150.37	150.37	150.37
1.2.4	所得税	3798.82				16.28	47.48	63.04	78.56	94.05	239.94	241.38	242.79
1.2.5	其他流出												
2	投资活动净现金流量	-3087.44	-3029.54	-49.05	-8.85								
2.1	现金流入												
2.2	现金流出	3087.44	3029.54	49.05	8.85								
2.2.1	建设投资	3087.44	3029.54	49.05	8.85								
2.2.2	维持运营投资												
3	筹资活动净现金流量	-446.31	3029.54	49.05	8.85	-361.25	-394.50	-384.00	-373.50	-363.00	-352.50	-342.00	-331.50
3.1	现金流入	3393.69	3082.04	154.05	113.85	43.75							
3.1.1	项目资本金	393.69	82.0	154.0	113.9	43.8							
3.1.2	市场化融资	3000.00	3000.0										
3.2	现金流出	3840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	361.25	394.50	384.00	373.50	363.00	352.50	342.00
3.2.1	利息支付	840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00
3.2.1.1	市场化融资利息	840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00
3.2.2	偿还市场化融资本金	3000.00					300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00

4	净现金流量	11242.97				-109.66	74.32	120.98	167.55	214.02	651.70	656.03	660.25
5	累计净现金流量					-109.66	-35.34	85.64	253.19	467.21	1118.91	1774.94	2435.19

续上表

序号	项 目	合计	运营期 (年)							
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040 (5 个月)
1	经营活动净现金流量	14776.72	985.37	978.87	1417.18	1410.56	1406.33	1401.97	1397.48	441.51
1.1	现金流入	314327.32	22058.80	22058.80	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	9783.66
1.1.1	经营收入	314327.32	22058.80	22058.80	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	22757.01	9783.66
1.1.2	补贴收入									
1.2	现金流出	299550.60	21073.43	21079.93	21339.83	21346.45	21350.68	21355.04	21359.53	9342.15
1.2.1	经营成本	292901.43	20660.85	20666.01	20701.92	20702.37	20708.01	20713.82	20719.81	8657.16
1.2.2	税金及附加	270.32	18.04	18.04	24.76	24.76	24.76	24.76	24.76	13.10
1.2.3	增值税	2580.03	150.37	150.37	206.31	206.31	206.31	206.31	206.31	436.53
1.2.4	所得税	3798.82	244.16	245.50	406.84	413.02	411.61	410.15	408.66	235.37
1.2.5	其他流出									
2	投资活动净现金流量	-3087.44								
2.1	现金流入									
2.2	现金流出	3087.44								
2.2.1	建设投资	3087.44								
2.2.2	维持运营投资									
3	筹资活动净现金流量	-446.31	-321.00	-310.50						
3.1	现金流入	3393.69								
3.1.1	项目资本金	393.69								
3.1.2	市场化融资	3000.00								
3.2	现金流出	3840.00	321.00	310.50						
3.2.1	利息支付	840.00	21.00	10.50						
3.2.1.1	市场化融资利息	840.00	21.00	10.50						
3.2.2	偿还市场化融资本金	3000.00	300.00	300.00						
4	净现金流量	11242.97	664.37	668.37	1417.18	1410.56	1406.33	1401.97	1397.48	441.51
5	累计净现金流量		3099.56	3767.93	5185.12	6595.68	8002.01	9403.98	10801.46	11242.97

表 6-1 《实施方案》中本项目发行债券还本付息表

单位：万元

序号	项目	利率（%）	合计	建设期（年）				运营期（年）				
				2022(7个月)	2023	2024	2025(5个月)	2025（7个月）	2026	2027	2028	2029
-	债券融资	4.00%										
1	年初债券本金累计				8000.00	16000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00
2	本年新增债券		24000.00	8000.00	8000.00	8000.00						
3	本年应计利息		15360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.1	计入建设期利息		2320.00	320.00	640.00	960.00	400.00					
3.2	计入还款期利息		13040.00					560.00	960.00	960.00	960.00	960.00
二	本年还本付息		39360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00
1	本年债券偿还		24000.00									
2	本年债券付息		15360.00	320.00	640.00	960.00	400.00	560.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3	年末债券本金累计			8000.00	16000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00
三	本金覆盖倍数											
四	本息覆盖倍数											

续上表

序号	项目	利率（%）	合计	运营期（年）									
				2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
-	债券融资	4.00%											
1	年初债券本金累计			24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	24000.00	16000.00	8000.00
2	本年新增债券		24000.00										
3	本年应计利息		15360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00
3.1	计入建设期利息		2320.00										
3.2	计入还款期利息		13040.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00
二	本年还本付息		39360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	8960.00	8640.00	8320.00
1	本年债券偿还		24000.00								8000.00	8000.00	8000.00
2	本年债券付息		15360.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	640.00	320.00

3	年末债券本金累计			24000 00	24000 00	24000 00	24000 00	24000 00	24000 00	24000 00	16000 00	8000 00	
三	本金覆盖倍数	2.01											
四	本息覆盖倍数	1.22											

表 6-2 《实施方案》中本项目市场化融资还本付息表

单位：万元

序号	项目	利率 (%)	合计	建设期（年）				运营期（年）									
				2022	2023	2024	2025（5个月）	2025（7个月）	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
—	市场化融资	3.50%															
1	年初余额				3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	2700.00	2400.00	2100.00	1800.00	1500.00	1200.00	900.00	600.00	300.00
2	本年贷款金额		3000.00	3000.00													
3	本年应计利息		840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00	31.50	21.00	10.50
3.1	计入建设期利息		306.25	52.50	105.00	105.00	43.75										
3.2	计入还款期利息		533.75					61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00	31.50	21.00	10.50
二	本年还本付息		3840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	361.25	394.50	384.00	373.50	363.00	352.50	342.00	331.50	321.00	310.50
1	本年贷款付息		840.00	52.50	105.00	105.00	43.75	61.25	94.50	84.00	73.50	63.00	52.50	42.00	31.50	21.00	10.50
2	本年贷款本金偿还		3000.00					300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
三	年末市场化融资累计			3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	2700.00	2400.00	2100.00	1800.00	1500.00	1200.00	900.00	600.00	300.00	
四	本金覆盖倍数	4.93															
五	本息覆盖倍数	3.85															

五、评价要素

（一）经营产生的净现金流入的稳定性

在债券存续期内，项目开始运营后，预测经营收入可有效覆盖债券对应项目成本，且每年留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出及到期的本金偿还支出。截至 2040 年 5 月底，偿还本息后项目累计净现金结余 22702.41 万元，因此本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（二）经营产生的净现金流入的充足性

该项目收入为粮油仓储物流收入、大米加工收入，预计金额为 1257309.27 万元。

（1）专项债券偿债能力情况

假设预测假设条件完成，剑阁县粮食仓储物流园区项目专项债券存续期内经营收入总额为 942981.95 万元，预计经营成本为 878704.28 万元，增值税金、附加及所得税 16105.63 万元，经营活动净现金流量 48172.04 万元，债券本金 24000.00 万元，债券本息 39384.00 万元（含建设期利息及债券发行费 24.00 万元），项目预测经营活动净现金流量对债券本金覆盖倍数为 2.01，经营活动净现金流量对债券本息覆盖倍数为 1.22。

（2）市场化融资偿债能力情况

假设预测假设条件完成，剑阁县粮食仓储物流园区项目市场化融资存续期内经营收入总额为 3134327.32 万元，预计经营成本为 292901.43 万元，增值税金、附加及所得税 6321.77 万元，经营活动净现金流量 14776.72 万元，市场化融资本金 3000.00 万元，债券本息 3840.00 万元（含建设期利息），项目预测经营活动净现金流量对市场化融资本金覆盖倍数为 4.93，经营活动净现金流量对市场化融资本息覆盖倍数为 3.85。

上述测算用于还本付息资金的充足性能得到保障，能够满足专项债券和市场化融资的还本付息要求，并实现本期债券募投项目收益与融资自求平衡。

六、总体评价

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，并根据我们对项目资金平衡方案中的相关数据进行分析测算，我们认为剑阁县粮食仓储物流园区项目专项债券存续期内相关经营净现金流量对专项债券本息覆盖倍数为 1.22；市场化融资存续期内相关经营活动净现金流量对市场化融资本息覆盖倍数为 3.85，能够保障偿还市场化融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

四川广源会计师事务所有限责任公司

二〇二二年八月三十日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 915108027144731332

名称 四川广源会计师事务所有限责任公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
住所 广元市阆中北路363号
法定代表人 吴东
注册资本 壹佰万元人民币
成立日期 2000年03月01日
营业期限 2000年03月01日至2020年02月29日
经营范围 接受委托审查企业会计报表;办理基建预(决)算审计咨询及招投标代理业务;财务收支审计查证咨询;经济案件的审计鉴定;企业注册资金验证;会计咨询、企业财务管理咨询;出具相应的审计报告、验资报告;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



请于每年1月1日至6月30日年报。

企业出资、股权变更、行政许可、

行政处罚等信息产生后应在20个工作日内公示。

作日内公示。

<http://gsxt.scaic.gov.cn>

2015

年 12 月 25 日

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制

证书序号: 0007975

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证书有效期满，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
二〇一八年一月
中华人民共和国财政部制



会计师事务所
执业证书

名称: 四川广源会计师事务所有限责任公司

首席合伙人:

主任会计师: 吴东

经营场所: 四川省广元市剑门北路363号

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 51070189

批准执业文号: 川财注【1999】605号

批准执业日期: 1999年12月30日





姓名: 吴永 性别: 男
出生日期: 1970-04-20
工作单位: 四川广源会计师事务所有限公司
身份证号: 510823197004202391
身份证号码: 510823197004202391



年度检验合格
Annual Renewal Result: 合格

2018.3.31
本证书自检验合格之日起继续有效。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 510701891941
No. of Certificate

批准注册会计师四川省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1998 年 8 月 6 日
Issue Date

2006 年 12 月 11 日



1953年3月3日
(四川)

2018.3.12

证书编号: 510701891935
No. of Certificate

四川省
執事註冊協會
Authorized Institute of CPAs

年度日期:	1998	5	8	
Date of invoice		月	天	日

2506 1811 W