

国电科技环保集团无棣秸秆发电厂一期工程

可行性研究报告

[K1255-2006]工程

Shangdong Wudi Biomass Generation Project
Feasibility Study Report



山东省鲁金设计院

二〇〇六年五月

济南

12.2 财务分析

12. 2.1 依据

本经济分析按电力部规划设计总院“电规经(1994)2 号文《电力建设项目经济评价方法实施细则》进行编制。

12. 2.2 建设工期：本项目计划工期 15 个月。

12. 2.3 资金筹措及资金使用计划

国电集团自筹 20%作为资本金，其余申请银行贷款。贷款年名义利率按 6.12%计。

所需资金根据项目实施进度分期分批投入，第一年 40%，第二年 60%。

12. 2.4 流动资金

本项目所需流动资金采用详细估算法进行计算，达产年共需流动资金 515 元，其中申请银行贷款 360 万元，占 70%，贷款年利率按 5.58%计；企业自筹 155 万元，占 30%。流动资金根据生产计划逐年投入。

详见“流动资金估算表”、“投资总额及资金筹措表”。

12. 2.5 项目投资资产划分

固定资产形成率按 93%，其余 7%归于无形资产与递延资产。折旧年限 15 年，残值率 3%计，无形与递延资产摊销年限 5 年。

详见“折旧及摊销计算表”。

12. 2.6 总成本费用估算

总成本费用估算根据企业的生产组织形式及物料供应方式和渠道，

Fixed assets is 93%, 7% intangible assets. Depreciation is 15 years and amortization is 5 years.

按产品的材料消耗指标估算直接成本，按类似企业的费用标准并考虑项目完成后的水平估算间接成本，详述如下：

- 1) 燃料费：秸秆价（不含税）为 150 元/t(破碎后)。
- 2) 水费按 0.60 元/t 计。
- 3) 定员为 150 人；年工资按 20000 元/人，并按 14%、17%计提福利及劳保统筹费。民工 50 人，年工资按 8000 元/人计。
- 4) 年最大利用小时数按 5500h 计算。
- 5) 发电材料费按 7 元/MWh 计。
- 6) 修理费包括日常维检费和大修理费，按固定资产原值的 2.5%提取。
- 7) 财务费用为生产期长期借款利息及流动资金借款利息之和。
- 8) 其他费用按 14 元/MWh 计。

详见“总成本费用计算表”。

12. 2.7 损益计算

- 1) 销售收入按售电量及售电价计算。

售电价按业主提供，595 元/MWh 计。

Electricity Tariff (RMB/kWh)

2) 本项目电力产品增值税率按 17%计算。城市维护建设税、教育费附加分别按增值税额的 5%、3%计算。

3) 企业所得税适用税率为 33%，储备、发展基金及奖励福利基金分别按税后利润的 10%、5%计。

详见“销售收入及销售税金计算表”、“损益表”。

Value-added tax is 17%,
City tax / value-added tax
is 5%, Education tax /
value-added tax is 3%,
income tax is 33% and
public welfare fund is 5%
after tax.

12. 2.8 盈利能力分析

(1). 静态指标分析