

附件：

关于申请调整 30000 万元专项资金 借款利息结息方式和降低借款利率的请示

集团公司财务管理部：

四川九洲聚力科技发展有限公司(以下简称:九洲聚力)2023年9月向集团公司财务管理部提交了30000万元专项资金支持的请示,集团公司董事会于2023年9月27日决议通过“同意为四川九洲聚力科技发展有限公司提供30000万元专项借款,用于成品油批发业务,借款年利率为4%,借款期限一年。”九洲聚力于2023年11月20日提款2.4亿元,由控股子公司绵阳聚鑫泰商贸有限公司(以下简称:聚鑫泰)开展成品油批发业务。现将具体情况汇报如下:

一、业务开展模式

成品油批发业务主要采取以下两种模式:

第一种为先货后款业务模式。首先由客户先行向聚鑫泰支付货款,聚鑫泰根据客户需求计划从上游采购成品油配送至客户,同时向供应商支付货款。此种模式价差约为4-6元/吨,扣除税金(主要是印花税0.06%)及相关费用后的业务利润基本盈亏平衡甚至亏损。

第二种为先款后货业务模式。

①聚鑫泰先行支付货款给上游炼厂用于采购成品油,然后将

成品油供应给中石油、中油延长及其他大型国有企业；②油品从炼厂运输到客户的油库并完成验收入库需要 30 天左右；③验收完毕 5 个工作日结算货款，从资金支付到收回货款周期约为 45 天左右，资金周转约 8 次/年；④每吨成品油的价差为 40-45 元左右(具体差价需根据成品油市场价格和资金周转天数综合确定)。由于需要借款开展业务，资金利息约为 35 元/吨(按年化利率 4% 测算，成品油价 7000 元/吨，年周转 8 次),税金 4.3 元/吨(购销印花税 0.06%,附加税费率约为 0.01%),扣除利息和税金后，业务利润约 0.7-5.7 元/吨。

二、资金情况

九洲聚力 2023 年 8 月成立，注册资金 2000 万元，公司章程规定首期到位资本金 25%，截止目前到位资本金 305 万元（集团公司到位 255 万元，安州工投集团到位 50 万元），西安北斗聚力注册资本未到位。为取得开展成品油批发业务资质，九洲聚力于 2023 年 9 月完成了对聚鑫泰 85%股权的收购，收购价款为 945.25 万元，已支付 372.80 万元。12 月支付中运保（安徽）物联网科技有限公司资本金 65 万元。

2023 年 11 月 20 日，聚鑫泰为开展成品油批发业务提用专项借款 2.4 亿元，货物报关后锁定价格后，向上游支付货款 2.22 亿元，该笔业务占用资金 36 天，12 月 26 日完成结算，实现毛利 155.58 万元。专项资金回款后纳入集团资金池管理，集团按

照 1.15%的活期存款利率计息。截止 2024 年 3 月底，公司累计应向集团公司支付借款利息 354.7 万元（已支付 194.67 万元），预计收到资金池存款利息 69.59 万元（已收到 1.75 万元）。

三、存在的困难

公司资本实力与经营资金需求矛盾突出，资金成本高。目前公司到位注册资本 305 万元，收购聚鑫泰 85%的股权款需要 945 万元、投资中运宝（安徽）公司认缴出资 650 万元，仅长期投资资金需求达到 1595 万元。公司自有资金无法支撑公司流动资金需求。只能依靠向集团公司借款，借款年化资金成本为 4%，每月需向集团支付的 80 万元借款利息无法通过业务盈利来消化，在此基础上还需叠加税费、人工、期间费用、利润等，业务毛利率需达到 6-7%才能开展。目前，公司客户主要为国有企业，其资金成本基本上都在 3%以内，在此情况下，公司资金无优势，难以加入到业务链条，导致业务无法持续稳定开展。同时，公司资金闲置时，资金第一时间归集到集团资金池用于统一理财，公司必须按 4%支付资金利息但又不能得到市场水平的资金收益。

四、业绩测算

2024 年九洲聚力计划实现收入 40 亿元。基于成品油含税 7000 元/吨，每吨成品油差价 42 元，2-4 季度周转 6 次的前提下，资金按年化 3%，业绩预测如下：

项目	单位	1 季度	2-4 季度	2024 年
营业收入合计	亿元	3	37	40
其中：预收款业务	亿元	3	21	24
预付款业务	亿元	0	16	16

项目	单位	1 季度	2-4 季度	2024 年
毛利总额	万元	22	1064	1086
税金及附加	万元	9	238	247
资金利息	万元	180	675	855
销售服务费	万元	0	201	201
期间费用	万元	105	393	498
其中：仓储货转费	万元	6	61	67
人工	万元	76	236	312
业务招待费	万元	5	35	40
差旅费	万元	1	19	20
办公、折旧其他	万元	17	43	60
政府奖补	万元	500	260	760
利润总额	万元	227	18	245
利润率	%	0.76%	0.0049%	0.0613%

备注：一季度政府奖补 500 万元为 2023 年开展的低毛利业务专项补贴。

费用预计说明：

1、销售服务费 201 万元：预收款业务利润全额，预付款业务利润的 10%。

2、仓储货转费：含税 2.5 元/吨预计，一季度开展的预收款业务已列支 6 万元，二、三、四季度仅考虑预付款业务。

3、人工 2024 年预计 312 万元（含公司承担的五险一金），共 10 人：其中 32 万元为 2023 年销售提成，经营层专职 3 人（拟聘请职业经理人 1 名，预计 4-5 月到岗）合计 170.4 万元，财务部 3 人、人事 1 人、行政 1 人、业务经理 1 人、HSE 管理 1 人合计 7 人 109.6 万元。

4、业务招待费 40 万元：一季度预计 5 万元，二、三季度分别 10 万元，四季度 15 万元。

5、差旅费 20 万元：1 季度 1 万元，二、三季度根据业务开展情况以及安徽公司的前期筹办准备预计 19 万元。

6、①办公费 20 万元：装修 5 万元、办公设备购置 5 万元、房租 3 万元、网络通信费 1.8 万元、水电物业清洁费 1.8 万元、快递费 2.4 万元、办公用品 1 万元。

②折旧费 1 万元。

③律师费咨询费 5 万元。

④中介机构费用 30 万元：年审 5 万元、所得税汇算 2 万元、聚鑫泰过渡期损益专项审计 2 万元、资产评估审计 3 万元，网络货运三级等保测试费 18 万元。

⑤安全生产费用 4 万元

公司将逐步加强市场团队建设，努力拓宽业务渠道，丰富业务模式。合理平衡公司年度经济指标及资金资源，保证全年销售收入目标的完成。同时巩固现有渠道资源，着力挖掘中石油、广西广投石化、中油延长、宁鲁石化的合作空间，建立长期可持续的合作关系。形成自身的业务能力和融资能力。

五、风险控制措施

1.建立专业团队。招聘有市场渠道资源的职业经理人或团队加盟公司。除研判国际原油价格走势、政策法律、国内供需变化、周期性变化外，在采购、物流、仓储、销售、安全环保等各个环节强化管理，防控业务各环节风险。

2.强化资金风险管控。按照集团公司内部控制和资金管理要求，严格管理和控制资金风险。建立供应商和客户资质背景审查机制，通过现场尽调、资质背景调查等方式选择供应商和客户，在业务操作过程中严格执行“资金支出掌握货权，货权移交资金收回”，控制资金风险。

六、恳请支持事项

鉴于公司当前的实际情况和发展需要，恳请集团公司调整从**2024年1月1日起降低专项资金借款利率至年化3%，同时采取随借随还的利息结算方式**，以缓解公司的经营压力。

特此申请。

四川九洲聚力科技发展有限公司

2024年3月19日