

国家林草装备科技创新园（一期）项目

情况介绍



项目单位（盖章）：



主管单位（盖章）：



2022年5月

国家林草装备科技创新园（一期）项目

项目情况介绍

一、项目基本情况

（一）参与主体

1. 项目单位：永康市农机产业园开发有限公司
2. 主管部门：永康现代农业装备高新技术产业园区管理委员会

（二）项目概述

1. 项目概况

国家林草装备科技创新园（一期）项目主要建设内容包括展示中心、林草装备研究院（农林机械研发中心）、农林机械检测中心（农林机械培训中心）、市政道路（含管网配套）及景观打造等。力争通过4年建设，基本建成创新要素集聚、发展特色鲜明、生态创新一流、辐射带动强劲的具有国际影响力的林草装备创新创业平台。以创新园为示范引领，促进浙江林草机械装备产业集群的形成，使浙江成为中国乃至世界林草装备创新研发和先进制造业的重要窗口。

2. 项目审批情况

工程已立项，批复为永发改审批[2022]3号批文。

3. 项目性质

该项目是政府投资性项目，所属行业领域为市政和产业园区基础设施，项目自身能产生一定收益。

4. 项目建设期

项目建设期：2022 年 3 月至 2025 年 12 月

5. 项目前期手续：已完成立项，完成可研批复，完成环评、安评等，项目已开工。

6. 主管部门责任：做好项目工程监管监督工作。

二、项目投资估算及资金分年度投资计划

国家林草装备科技创新园（一期）项目总投资投资 186,425.49 万元，其中：项目资本金 39,125.49 万元（资金来源：财政预算安排），占 20.99%；发行地方政府专项债券 147,300.00 万元，占 79.01%。

根据《浙江省财政厅关于做好新增地方政府债券用途调整有关事项的通知》（浙财债〔2021〕12 号）和《关于申请调整部分地方政府债券资金用途的请示》文件，2022 年需从永康市粮食储备中心建设项目调整专项债券资金 800 万元，从永康市第一人民医院公共卫生临床中心项目调整专项债券资金 2,100 万元，从永康市方岩景区卫生院建设工程项目调整专项债券资金 1,302 万元，从永康市西溪卫生院迁建工程项目调整专项债券资金 1,346 万元，从唐先镇中心幼儿园建设工程项目调整专项债券资金 717 万元，从永康市农村饮用水提标达标——城镇水厂供水管道建设工程调整专项债

券资金 1,600 万元，从永康市解放街特色文化街区调整专项债券资金 1,990 万元至本项目，共计 9,855 万元。

因此 2021 年度已发行专项债券 9,855 万元，其中已发行专项债券 800 万元，发债年限 5 年，发行票面利率 2.89%；已发行专项债券 2,100 万元，发债年限 10 年，发行票面利率 3.10%。已发行专项债券 1,302 万元，发债年限 15 年，发行票面利率 3.37%。已发行专项债券 1,346 万元，发债年限 15 年，发行票面利率 3.37%。已发行专项债券 717 万元，发债年限 15 年，发行票面利率 3.37%。已发行专项债券 1,600 万元，发债年限 15 年，发行票面利率 3.37%。已发行专项债券 1,990 万元，发债年限 20 年，发行票面利率 3.50%。

2022 年预计发行 4,0000 万元，20 年期，后续专项债券需求 97,445.00 万元，债券期限 20 年。每年付息二次，到期一次性偿还本金假设融资利率为 4.10%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金，

项目资金来源表

金额单位：万元

| 项目总投资 | 资金来源 | | | | 项目融资到期本息 | 债券用于项目资本金 | 其中：本期债券用于 |
|-------|--------------|--------|------|--------|----------|-----------|-----------|
| | 不含专项债券的项目资本金 | 已发专项债券 | 后续债券 | 其他债务融资 | | | |

| | | | | | | | |
|------------|-----------|-------|------------|------|------------|------|---------------------|
| | | | | | | 额 | 项目 资本 金金 额 |
| 186,425.49 | 39,125.49 | 9,855 | 137,445.00 | 0.00 | 264,674.31 | 0.00 | 0.00 |

项目分年投资计划表

单位：人民币万元

| 分年投资 计划表 | 2020 年 | 2021 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 合计 |
|-------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|------------|
| 项目资本 金 | | 19,419.49 | 19,706.00 | | | 39,125.49 |
| 债券发行 | 9,855.00 | 40,000.00 | 45,000.00 | 45,000.00 | 7,445.00 | 147,300.00 |
| 合计 | 9,855.00 | 59,419.49 | 64,706.00 | 45,000.00 | 7,445.00 | 186,425.49 |

三、原债券期限内预期收益及融资平衡情况

（一）原债券期限内预期收益

1. 项目收入

国家林草装备科技创新园（一期）项目收入主要来源于展厅展示收入、农林机械研发中心和农林机械培训中心租赁

收入、停车位收入、广告费收入、培训费收入、物业费收入以及土地出让金增值收益。说明如下：

1. 展厅展示收入

本项目展示中心地上建筑面积约为 23,150 平方米，参照永康总部中心和会展中心 800-1,200 元/平方米年租金单价，本次出租收入按照 1,000 元/平方米/年计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

2. 农林机械研发中心和农林机械培训中心租赁收入

本项目农林机械研发中心地上建筑面积约为 21,900.00 平方米，农林机械培训中心地上建筑面积约为 47,189.00 平方米，共计 69,089.00 平方米，参照永康总部中心和会展中心 800-1,200 元/平方米年租金单价，本次出租收入按照 1,000 元/平方米/年计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

3. 停车位收入

根据《永康市城区智能化停车收费管理项目实施方案》（2018 年），本项目停车位 1,655 个，收费价格暂按每天 30 元/车位计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 10%。

4. 广告费收入

本项目建成后，可实现户外广告牌 60 个、路灯广告位 150 个，每年户外广告出租价格参照同类型广告出租每个定为 12 万元/年、每个路灯广告暂按 2 万/年，广告租赁收费暂估为 1,020 万元/年，收费水平从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 10%。

5. 培训费收入

对外承接培训业务，每月各班次合计人数暂估为 1,000 人，平均收费 2,500 元/人，从运营期第 4 年（2029 年）开始满负荷计算并递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

6. 物业费收入

物业费收入按照面积 7.125 万平方米，参照永康总部中心和会展中心物业费 24 元/平方米/年，本次按 20 元/平方米/年计算，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

7. 土地出让金增值收益

根据永康市人民政府《关于进一步完善城西新区管理体制的意见》（永委【2006】13 号文件）和永康现代农业装备高新技术产业园区管理委员会《关于将土地出让金作为项目收入的决定》（永高新【2022】1 号文件），将在运营期内分批出让土地。第一年土地出让面积为 85,209 平方米，其中工业性质用地为 65,000 平方米，文化服务用地（兼用教育

用地)为20,209平方米;第二年土地出让面积为117,534平方米,其中工业性质用地为101,925平方米,二类居住用地为15,609平方米,第三年为102,851平方米,其中工业性质用地为82,883平方米,商业商务设施用地为19,968平方米;第四年为38,477平方米,其中工业性质用地为26,154平方米,二类商业商务设施用地为12,323平方米。扣掉50%作为成本抵减项,剩余合计土地出让增值收益为42,870.00万元。

拟出让土地价格表

| 出让计划(年) | 地块名称 | 土地性质 | 单价(元/平方米) | 出让面积(平方米) | 出让价款(万元) |
|---------|----------------|----------------|-----------|-----------|----------|
| 2026 | 德硕二期 | 工业 | 750 | 19,000 | 1,425 |
| 2026 | 闽创二期 | 工业 | 750 | 46,000 | 3,450 |
| 2026 | 展示中心、研究院二期 | 文化服务用地(兼用教育用地) | 750 | 9,531 | 715 |
| 2026 | 农林机械检测中心 | | 750 | 10,678 | 801 |
| 小计 | | | | | 6,391 |
| 2027 | D-03地块(蓝领公寓二期) | 二类居住用地 | 2,904 | 15,609 | 4,533 |
| 2027 | B-01地块 | 工业 | 3,000 | 43,028 | 12,908 |
| 2027 | C-02 | 工业 | 3,000 | 58,897 | 17,669 |
| 小计 | | | | | 35,110 |
| 2028 | A-02 | 工业 | 3,000 | 82,883 | 24,865 |
| 2028 | B-12 | 商业商务服务设施 | 3,570 | 19,968 | 7,129 |
| 小计 | | | | | 31,994 |
| 2029 | B-11 | 商业商务服务设施 | 3,570 | 12,323 | 4,399 |
| 2029 | A-06 | 工业 | 3,000 | 26,154 | 7,846 |
| 小计 | | | | | 17,734 |
| 合计 | | | | | 85,740 |

按此预测，预测期 2026 年-2045 年，国家林草装备科技创新园（一期）项目运营收益合计 378,467.82 万元。

2. 运营成本

2.1: 付现成本

结合本次发债的性质，债券存续期内项目运营总成本费用仅考虑付现部分的成本费用，主要包括职工工资及福利、修理维护费用和管理费用等。预计债券存续期内项目成本合计为 18,512.98 万元。具体为：

1. 职工工资及福利：本项目需设置员工 75 人，按照人均收入 8 万元/年计算，预计债券存续期内项目职工工资及福利合计为 12,000.00 万元；

2. 修理维护费用：本项目每年修理维护费用基数按照项目工程投资额的 0.1% 计算（工程投资额为工程费用、工程建设其他费用以及工程预备费的合计），每年为
 $(141,531.42 + 24,434.41 + 8,298.29) * 0.1\% = 174.26$ 万元，
预计债券存续期内修理维护费用成本合计为 3,485.20 万元；

3. 管理费用：包含水电费、宣传物料印刷、办公用品采购、日常运营，每年按运营总收入的 0.8% 计算，预计债券存续期内项目管理费用合计为 3,027.78 万元。

根据以上假设，预测期 2026 年-2045 年经营总成本为 18,512.98 万元。

2.2 税费

根据国家相关法律法规要求，相关税金涉及增值税、附加税（城市建设维护税，教育费附加）以及所得税。

1. 增值税：根据国家现行税法要求固定资产抵扣税设备增值税率为 13%，土建及安装为 9%，工程建设其他费用以及工程预备费按 6%。租金收入适用 6%增值税税率，修理维护费用适用 6%增值税税率，管理费用适用 13%增值税税率。

2. 附加税（城市建设维护税，教育费附加）：城市建设维护税为 7%，教育附加费为 3%，地方教育附加费为 2%，合计按应交增值税的 12%进行计算。

预计债券存续期内项目增值税合计为 5,023.65 万元，附加税合计为 602.85 万元。

3. 所得税：结合本项目的公益性，考虑企业所得税按税前利润的 25%计算，从运营之年起执行“三免三减半”的优惠政策。

预计债券存续期内项目所得税合计为 27,748.47 万元。

根据以上假设，预测期 2026 年-2045 年相关税费为 33,374.97 万元。

（二）原债券期限内融资平衡情况

本项目原债券存续期间总收入 378,467.82 万元，扣除相关支出 51,887.95 万元，可用于债券还本付息的项目收益为 326,579.87 万元，对应本项目融资到期本息总计

268,086.00 万元，原债券存续期间项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.2182。

项目收支平衡测算表

金额单位：万元

| 年度 | 运营收入 | 偿还本息支出 | 项目运营成本 | 项目收益当年结余 | 项目收益累计余额 |
|------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| 2022 年 | | 820.00 | | -820.00 | -820.00 |
| 2023 年 | | 2,562.50 | | -2,562.50 | -3,382.50 |
| 2024 年 | | 4,407.50 | | -4,407.50 | -7,790.00 |
| 2025 年 | | 5,684.65 | | -5,684.65 | -13,474.65 |
| 2026 年[运营期第 1 年] | 18,394.13 | 6,039.30 | 921.41 | 11,433.42 | -2,041.23 |
| 2027 年 | 32,753.63 | 6,039.30 | 1,036.29 | 25,678.04 | 23,636.81 |
| 2028 年 | 31,195.63 | 6,039.30 | 1,023.83 | 24,132.50 | 47,769.31 |
| 2029 年 | 22,081.07 | 6,039.30 | 2,327.27 | 13,714.50 | 61,483.81 |
| 2030 年 | 15,958.57 | 6,039.30 | 1,519.10 | 8,400.17 | 69,883.98 |
| 2031 年 | 15,958.57 | 6,039.30 | 1,519.10 | 8,400.17 | 78,284.15 |
| 2032 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 87,061.26 |
| 2033 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 95,838.37 |
| 2034 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 104,615.48 |
| 2035 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 113,392.59 |
| 2036 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 122,169.70 |
| 2037 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 130,946.81 |
| 2038 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 139,723.92 |
| 2039 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 148,501.03 |
| 2040 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 2,478.32 | 8,777.11 | 157,278.14 |
| 2041 年 | 17,294.73 | 6,039.30 | 3,573.48 | 7,681.95 | 164,960.09 |
| 2042 年 | 17,294.73 | 45,219.30 | 3,778.48 | -31,703.05 | 133,257.04 |
| 2043 年 | 17,294.73 | 48,476.80 | 4,214.11 | -35,396.18 | 97,860.86 |
| 2044 年 | 17,294.73 | 46,631.80 | 4,675.36 | -34,012.43 | 63,848.43 |
| 2045 年 | 17,294.73 | 17,654.65 | 4,994.64 | -5,354.56 | 58,493.87 |
| 合计 | 378,467.82 | 268,086.00 | 51,887.95 | 58,493.87 | |

四、项目调整原因

因永康市粮食储备中心建设项目、永康市第一人民医院公共卫生临床中心项目进度限制，永康市农村饮用水提标达

标——城镇水厂供水管道建设工程子项目尚未开工，永康市方岩景区卫生院建设工程项目、永康市西溪卫生院迁建工程项目、永康市解放街特色文化街区项目尚未到支付工程款时间点，唐先镇中心幼儿园建设工程项目进度影响，合计债券资金结余 9855.00 万元。而国家林草装备科技创新园（一期）的项目进度较快，故项目申请调整。

五、项目调整后预期收益及融资平衡情况

（一）项目调整后预期收益

1. 项目收入

国家林草装备科技创新园（一期）项目收入主要来源于展厅展示收入、农林机械研发中心和农林机械培训中心租赁收入、停车位收入、广告费收入、培训费收入、物业费收入以及土地出让金增值收益。说明如下：

1. 展厅展示收入

本项目展示中心地上建筑面积约为 23,150 平方米，参照永康总部中心和会展中心 800-1,200 元/平方米年租金单价，本次出租收入按照 1,000 元/平方米/年计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

2. 农林机械研发中心和农林机械培训中心租赁收入

本项目农林机械研发中心地上建筑面积约为 21,900.00 平方米，农林机械培训中心地上建筑面积约为 47,189.00 平

方米，共计 69,089.00 平方米，参照永康总部中心和会展中心 800-1,200 元/平方米年租金单价，本次出租收入按照 1,000 元/平方米/年计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

3. 停车位收入

根据《永康市城区智能化停车收费管理项目实施方案》（2018 年），本项目停车位 1,655 个，收费价格暂按每天 30 元/车位计，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 10%。

4. 广告费收入

本项目建成后，可实现户外广告牌 60 个、路灯广告位 150 个，每年户外广告出租价格参照同类型广告出租每个定为 12 万元/年、每个路灯广告暂按 2 万/年，广告租赁收费暂估为 1,020 万元/年，收费水平从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 10%。

5. 培训费收入

对外承接培训业务，每月各班次合计人数暂估为 1,000 人，平均收费 2,500 元/人，从运营期第 4 年（2029 年）开始满负荷计算并递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

6. 物业费收入

物业费收入按照面积 7.125 万平方米，参照永康总部中心和会展中心物业费 24 元/平方米/年，本次按 20 元/平方米/年计算，从运营期第 4 年（2029 年）开始递增 5%，从运营期第 7 年（2032 年）开始，再递增 8%。

7. 土地出让金增值收益

根据永康市人民政府《关于进一步完善城西新区管理体制的意见》（永委【2006】13 号文件）和永康现代农业装备高新技术产业园区管理委员会《关于将土地出让金作为项目收入的决定》（永高新【2022】1 号文件），将在运营期内分批出让土地。第一年土地出让面积为 85,209 平方米，其中工业性质用地为 65,000 平方米，文化服务用地（兼用教育用地）为 20,209 平方米；第二年土地出让面积为 117,534 平方米，其中工业性质用地为 101,925 平方米，二类居住用地为 15,609 平方米，第三年为 102,851 平方米，其中工业性质用地为 82,883 平方米，商业商务设施用地为 19,968 平方米；第四年为 38,477 平方米，其中工业性质用地为 26,154 平方米，二类商业商务设施用地为 12,323 平方米。扣掉 50% 作为成本抵减项，剩余合计土地出让增值收益为 42,870.00 万元。

拟出让土地价格表

| 出让计划(年) | 地块名称 | 土地性质 | 单价(元/平方米) | 出让面积(平方米) | 出让价款(万元) |
|---------|------|------|-----------|-----------|----------|
| 2026 | 德硕二期 | 工业 | 750 | 19,000 | 1,425 |

| 出让计划(年) | 地块名称 | 土地性质 | 单价(元/平方米) | 出让面积(平方米) | 出让价款(万元) |
|---------|-----------------|----------------|-----------|-----------|----------|
| 2026 | 闽创二期 | 工业 | 750 | 46,000 | 3,450 |
| 2026 | 展示中心、研究院 二期 | 文化服务用地(兼用教育用地) | 750 | 9,531 | 715 |
| 2026 | 农林机械检测中心 | | 750 | 10,678 | 801 |
| 小计 | | | | | 6,391 |
| 2027 | D-03 地块(蓝领公寓二期) | 二类居住用地 | 2,904 | 15,609 | 4,533 |
| 2027 | B-01 地块 | 工业 | 3,000 | 43,028 | 12,908 |
| 2027 | C-02 | 工业 | 3,000 | 58,897 | 17,669 |
| 小计 | | | | | 35,110 |
| 2028 | A-02 | 工业 | 3,000 | 82,883 | 24,865 |
| 2028 | B-12 | 商业商务服务设施 | 3,570 | 19,968 | 7,129 |
| 小计 | | | | | 31,994 |
| 2029 | B-11 | 商业商务服务设施 | 3,570 | 12,323 | 4,399 |
| 2029 | A-06 | 工业 | 3,000 | 26,154 | 7,846 |
| 小计 | | | | | 17,734 |
| 合计 | | | | | 85,740 |

按此预测，预测期 2026 年-2045 年，国家林草装备科技创新园（一期）项目运营收益合计 378,467.82 万元。

2. 运营成本

2.1: 付现成本

结合本次发债的性质，债券存续期内项目运营总成本费用仅考虑付现部分的成本费用，主要包括职工工资及福利、修理维护费用和管理费用等。预计债券存续期内项目成本合计为 18,512.98 万元。具体为：

1. 职工工资及福利：本项目需设置员工 75 人，按照人均收入 8 万元/年计算，预计债券存续期内项目职工工资及福利合计为 12,000.00 万元；

2. 修理维护费用：本项目每年修理维护费用基数按照项目工程投资额的 0.1% 计算（工程投资额为工程费用、工程建设其他费用以及工程预备费的合计），每年为

$(141,531.42 + 24,434.41 + 8,298.29) * 0.1\% = 174.26$ 万元，
预计债券存续期内修理维护费用成本合计为 3,485.20 万元；

3. 管理费用：包含水电费、宣传物料印刷、办公用品采购、日常运营，每年按运营总收入的 0.8% 计算，预计债券存续期内项目管理费用合计为 3,027.78 万元。

根据以上假设，预测期 2026 年-2045 年经营总成本为 18,512.98 万元。

2.2 税费

根据国家相关法律法规要求，相关税金涉及增值税、附加税（城市建设维护税，教育费附加）以及所得税。

1. 增值税：根据国家现行税法要求固定资产抵扣税设备增值税率为 13%，土建及安装为 9%，工程建设其他费用以及工程预备费按 6%。租金收入适用 6% 增值税税率，修理维护费用适用 6% 增值税税率，管理费用适用 13% 增值税税率。

2. 附加税（城市建设维护税，教育费附加）：城市建设维护税为 7%，教育附加费为 3%，地方教育附加费为 2%，合计按应交增值税的 12% 进行计算。

预计债券存续期内项目增值税合计为 5,819.58 万元，
附加税合计为 698.36 万元。

3. 所得税：结合本项目的公益性，考虑企业所得税按税前利润的 25% 计算，从运营之年起执行“三免三减半”的优惠政策。

预计债券存续期内项目所得税合计为 28,743.28 万元。

根据以上假设，预测期 2026 年-2045 年相关税费为 35,261.22 万元。

（二）项目调整后融资平衡情况及还本付息计划

本项目债券存续期间总收入 378,467.82 万元，扣除相关支出 53,774.20 万元，可用于债券还本付息的项目收益为 324,693.62 万元，对应本项目融资到期本息总计 264,674.31 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.2268。

项目收支平衡测算及债券本息偿还表

单位：万元

| 年度 | 运营收入 | 偿还本息支出 | | | 项目运营成本 | 项目收益当年结余 | 项目收益累计余额 |
|------------------|-----------|----------|------------|----------------|----------|-----------|------------|
| | | 合计 | 已发专项债券本息支出 | 预计后续年度专项债券本息支出 | | | |
| 2021 年 | | 11.56 | 11.56 | | | -11.56 | -11.56 |
| 2022 年 | | 1,145.19 | 325.19 | 820.00 | | -1,145.19 | -1,156.75 |
| 2023 年 | | 2,887.69 | 325.19 | 2,562.50 | | -2,887.69 | -4,044.44 |
| 2024 年 | | 4,732.69 | 325.19 | 4,407.50 | | -4,732.69 | -8,777.13 |
| 2025 年 | | 5,807.81 | 325.25 | 5,482.56 | | -5,807.81 | -14,584.94 |
| 2026 年[运营期第 1 年] | 18,394.13 | 6,748.88 | 1,113.63 | 5,635.25 | 921.41 | 10,723.84 | -3,861.10 |
| 2027 年 | 32,753.63 | 5,937.32 | 302.07 | 5,635.25 | 1,036.29 | 25,780.02 | 21,918.92 |
| 2028 年 | 31,195.63 | 5,937.32 | 302.07 | 5,635.25 | 1,023.83 | 24,234.48 | 46,153.40 |
| 2029 年 | 22,081.07 | 5,937.32 | 302.07 | 5,635.25 | 2,340.02 | 13,803.73 | 59,957.13 |

| | | | | | | | |
|--------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| 2030 年 | 15,958.57 | 5,937.32 | 302.07 | 5,635.25 | 1,531.85 | 8,489.40 | 68,446.53 |
| 2031 年 | 15,958.57 | 8,037.32 | 2,402.07 | 5,635.25 | 1,531.85 | 6,389.40 | 74,835.93 |
| 2032 年 | 17,294.73 | 5,872.22 | 236.97 | 5,635.25 | 2,520.09 | 8,902.42 | 83,738.35 |
| 2033 年 | 17,294.73 | 5,872.22 | 236.97 | 5,635.25 | 2,520.09 | 8,902.42 | 92,640.77 |
| 2034 年 | 17,294.73 | 5,872.22 | 236.97 | 5,635.25 | 2,520.09 | 8,902.42 | 101,543.19 |
| 2035 年 | 17,294.73 | 5,872.22 | 236.97 | 5,635.25 | 2,520.09 | 8,902.42 | 110,445.61 |
| 2036 年 | 17,294.73 | 10,837.22 | 5,201.97 | 5,635.25 | 2,520.09 | 3,937.42 | 114,383.03 |
| 2037 年 | 17,294.73 | 5,704.89 | 69.64 | 5,635.25 | 2,561.93 | 9,027.91 | 123,410.94 |
| 2038 年 | 17,294.73 | 5,704.89 | 69.64 | 5,635.25 | 2,561.93 | 9,027.91 | 132,438.85 |
| 2039 年 | 17,294.73 | 5,704.89 | 69.64 | 5,635.25 | 2,561.93 | 9,027.91 | 141,466.76 |
| 2040 年 | 17,294.73 | 5,704.89 | 69.64 | 5,635.25 | 3,429.49 | 8,160.35 | 149,627.11 |
| 2041 年 | 17,294.73 | 7,694.89 | 2,059.64 | 5,635.25 | 3,657.08 | 5,942.76 | 155,569.87 |
| 2042 年 | 17,294.73 | 44,815.24 | — | 44,815.24 | 3,879.50 | -31,400.01 | 124,169.86 |
| 2043 年 | 17,294.73 | 48,072.74 | — | 48,072.74 | 4,315.12 | -35,093.13 | 89,076.73 |
| 2044 年 | 17,294.73 | 46,227.74 | — | 46,227.74 | 4,776.37 | -33,709.38 | 55,367.35 |
| 2045 年 | 17,294.73 | 7,597.62 | — | 7,597.62 | 5,045.15 | 4,651.96 | 60,019.31 |
| 合计 | 378,467.82 | 264,674.31 | 236,877.37 | 250,149.90 | 53,774.20 | 60,019.31 | 60,019.31 |

六、潜在风险评估

综上所述，项目调整后用于融资平衡的收益对融资本息覆盖倍数为 1.2268。同时，以上项目融资平衡情况已经通过大信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所审计，项目收益可以覆盖融资本息，债券本息偿还安全度较高，项目潜在风险较低。