

松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目
财务评估报告

松舟会财评字[2025]第 30 号

松阳神舟会计师事务所有限公司

浙江·松阳



松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目
财务评估报告

松舟会财评字[2025]第 30 号

松阳神舟会计师事务所有限公司
浙江·松阳



声 明

1、本财务评估报告仅供委托人参考备查使用，委托人可按实际情况将本报告抄送给有关的单位及个人，但我们对该单位及个人不存在合同责任及义务的承诺。本报告因使用不当产生的责任与本会计师事务所无关。

2、项目单位对提供项目资料的真实性、完整性和合法性负责，并如实披露项目收益预测及其所依据的各项假设。

3、我们出具的财务评估报告是基于项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，在执行财务评估基本程序和方法后，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的基础。

4、我们在报告中引用项目单位的一系列假设，包括有关未来事项和推测性假设，工作中我们无法实质论证，故不对依照鉴证程序所完成的工作那样予以依赖。

5、由于项目假设依据事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，不确定因素很高，实际结果可能与预测性信息存在差异。我们不会对未来经济环境发生变化导致假设条件改变而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。

6、我们提请报告使用者充分关注项目的发展动态，包括对假设基础可能产生影响的任何变更或发展，并调整预期或改变

策略。本报告出具日之后，我们不会为此而修改已得出的评估结论，除非项目单位重新委托。

松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目

财务评估报告

我接受委托，于 2025 年对丽水市松阳县境内的松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目进行收益与融资自求平衡情况评估，并出具专项评估报告。

本期债券金额 8000.00 万元，期限 20 年。

总体评估情况如下：

一、项目基本情况

1、项目概况

（1）项目背景

我省素有“七山一水两分田”之称，耕地资源相对匮乏，人均占有耕地不到全国平均水平的一半，我省对耕地资源的保护历来非常重视，并将耕地保有量等纳入政府目标考核，大幅提高耕地占用税额标准以保护宝贵的耕地资源。与此同时，我省山地和丘陵面积约占土地面积的 70%，山地特别是低丘缓坡面积较大，是重要的土地后备资源。为了合理利用各类土地资源，保障经济社会的可持续发展，国土部、省委、省政府相继发布了《国土资源部办公厅关于浙江省低丘缓坡开发利用试点工作方案的复函》（国土资厅函[2011]1183 号）、《关于推进低丘缓坡综合开发利用工作的通知》（浙政发[2006]20 号）、《浙江省低丘缓坡重点区块开发规划（2010-2020 年）》等相关文件，提出了加强对低丘缓坡的综合开发利用，实行“宜农则农、宜林则林、宜建则建”开发原则，为我省推进低丘缓坡的综合开发利用和保护指明了方向。推进低丘缓坡的

综合开发利用，是我省节约耕地、缓解土地供需紧张矛盾、实现耕地占补平衡的重要途径。

松阳县地处浙江西南部山区，属典型的山区县和重点林区县，是国家级生态示范区，是“浙南林海”的重要组成部分。松阳县委县政府结合松阳实际以战略的高度、科学眼光提出了建设“田园松阳”战略任务，初步探索出了一条绿色生态发展之路。生态工业围绕“浙江特色制造业基地”目标，按照“园区园林化、产业集群化、经济生态化”思路，建设新型生态园林园区，发展绿色低碳制造业，培育绿色生态产业集群，推进生态工业转型升级。

丽水生态产业集聚区松阳分区管理委员会自2013年着手开发以来，目前已完成了赤寿生态工业区块一、二阶段建设，相关不锈钢、制茶、活性炭产业等已完成建设并进行投产。

松阳县大力发展智能制造、新材料、新能源等战略性新兴产业，积极培育新的经济增长点，拔高松阳产业总体层次。我县的智能制造产业发展得到了千古难逢的机遇，瑞安、乐清等地企业因多方面原因要实行产业转移，如何承接这批企业转移的需求，实现松阳县生态工业发展“31576”五年行动计划的目标，我县一方面积极破解土地瓶颈矛盾，另一方面及时改变招商策略，实行选商引资，设备生产工艺先进的企业来我县投资，集中精力引进大项目，提升大产业，努力提高赤寿生态工业区块的集聚效应。随着省级战略平台丽水生态产业集聚区的建设推进，作为其中的重点规划区块，松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目的开发已提上议程。因此，区块的场地整理和道路、给排水等基础设施建设成为当务之急。

赤寿生态工业区块二期一阶段项目，位于县域西北部，毗邻遂昌交界处，属于省低山缓坡重点开发区块，主要布局主要布局汽摩配产业、金属制品产业、纺织鞋袜产业、农产品精深加工业和文

教体育用品制造业等拳头产业为主。本项目的建设是全面推进赤寿生态工业区块开发、优化松阳工业布局和工业结构、加快松古平原城乡一体化发展的客观需要，项目建设是必要而迫切的。

(2) 项目名称：松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目。

(3) 项目建设地点：本项目位于松阳县赤寿乡内，赤寿生态工业区块西侧。

(4) 项目建设内容及规模

建设内容包括规划区块的标准厂房、场地整理、边坡(挡墙)工程、道路工程、给排水工程、电力工程、通信工程、燃气、光伏发电、广告牌、整个区块道路的交通信号灯及智能化监控设施等。

建设规模：新建标准厂房建筑面积 397820 m²；新建市政道路主干路、次干路和支路等 14 条总面积约 300113.2 m²，其中路边停车位 200 个；新建配套停车场停车位 800 个；新建光伏发电面积约 572850 平方米；建设路边广告牌（包含公交站广告）400 个。

(5) 建设时间：2022 年 4 月至 2026 年 12 月。

(6) 收入实现时间：2027 年~2046 年

2、项目立项审批情况

松阳县发展和改革局对松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目可行性研究报告作出批复（松发改可研〔2023〕133 号），同意项目建设规模和内容、建设地点和用地、估算投资和资金来源等内容。发展改革委项目审批监管平台代码:2110-331124-04-01-642498。

3、项目性质：政府投资性项目，属于其他领域，具有一定的收益。

4、项目实施单位：松阳县舜龙山海协作产业园开发有限公司。

5、项目业主及单位性质：松阳县舜龙山海协作产业园开发有限公司，国有企业。

6、项目主管部门：丽水生态产业集聚区松阳分区管委会

7、项目前期准备情况

项目经主管部门立项审批。

二、项目投资及资金筹措

1、项目投资：项目总投资 210268.00 万元，其投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、财务费用等。

2、资金筹措：本项目投资估算 210268.00 万元，其中：项目资本金 130268.00 万元，占 62%（全部由财政资金安排）；发行地方政府专项债券 80000.00 万元，占 38%。

单位：万元

项目名称	项目投资	资金来源				
		项目资本金	前期融资	本期债券	后续债券	其他
松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目	210268	130268	62000	8000	10000	

单位：万元

序号	名称 \ 年份	合计	2022	2023	2024	2025	2026
1	项目总投资	210268	53523	13380	53788	50346	39231
1.1	项目资本金	130268	25523	6380	36788	32346	29231
1.2	债券资金	80000	28000	7000	17000	18000	10000

三、评估要素

1、应付本息情况,按照资金募集计划,

2022 年发行债券 28000.00 万元,分二期发放,其中:第一期债券 21000.00 万元,2022 年 3 月发行,期限 20 年,债券发行利率 3.29%,债券到期本息合计 34818.00 万元;第二期债券 7000.00 万元,2022 年 6 月 30 日发行,期限 20 年,债券发行利率 3.26%,债券到期本息合计 11564.00 万元。

2023 年发行债券 7000.00 万元, 2023 年 6 月 30 日发行, 期限 20 年, 债券发行利率 2.97%, 债券到期本息合计 11158.00 万元。

2024 年发行债券 17000.00 万元, 分二期发行。其中: 第一期债券 11000.00 万元, 已于 2024 年 3 月 30 日发行, 期限 20 年, 债券发行利率 2.52%, 债券到期本息合计 16544.00 万元。第二期债券 6000.00 万元, 已于 2024 年 10 月 23 日发行, 期限 20 年, 债券发行利率 2.37%, 债券到期本息合计 8844.00 万元。

2025 年发行债券 18000.00 万元, 分二期发行。其中: 2025 年第一期债券 10000.00 万元, 已于 2025 年 7 月 21 日发行, 期限 10 年, 债券发行利率 1.71%, 债券到期本息合计 11710.00 万元。

本期 (2025 年第二期债券) 债券 8000.00 万元, 期限 20 年, 每半年偿还利息, 债券到期时一次全部偿还本金。本期债券到期本息合计 12000.00 万元 (债券利息按年利率 2.5% 测算, 下同)。

后续融资发行债券 10000.00 万元, 期限 20 年, 预计到期本息合计 15000.00 万元。

本项目融资预计到到期本息共计 121638.00 万元。

自首期债券发行之日起 20 年债券存续期应还本付息情况如下:

单位: 万元

项目名称	年度	期初本金 余额	当年新 增本金	当年 偿还 本金	期末本 金余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
松阳县 赤寿生 态工业 区块二 期第一 阶段开 发项目	2022		28000		28000	345.45	345.45
	2023	28000	7000		35000	919.10	919.10
	2024	35000	17000		52000	1,265.60	1,265.60
	2025	52000	18000		70000	1,546.40	1,546.40
	2026	70000	10000		80000	2,042.40	2,042.40
	2027	80000			80000	2,167.40	2,167.40
	2028	80000			80000	2,167.40	2,167.40
	2029	80000			80000	2,167.40	2,167.40
	2030	80000			80000	2,167.40	2,167.40
	2031	80000			80000	2,167.40	2,167.40

2032	80000			80000	2,167.40	2,167.40
2033	80000			80000	2,167.40	2,167.40
2034	80000			80000	2,167.40	2,167.40
2035	80000		10000	70000	2,167.40	12,167.40
2036	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2037	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2038	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2039	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2040	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2041	70000			70000	1,996.40	1,996.40
2042	70000		28000	42000	1,650.95	29,650.95
2043	42000		7000	35000	1,077.30	8,077.30
2044	35000		17000	18000	730.80	17,730.80
2045	18000		8000	10000	450.00	8,450.00
2046	10000		10000	0	125.00	10,125.00
合计		80000	80000	0	41638	121638

2、项目收入产生的净现金流入

(1) 项目营运收入

本项目建成后，直接的经济收入来源主要有：标准厂房的出租租金收入，路边及停车场停车位收入，充电桩服务费收入、光伏发电收入，广告位（包括公交站广告）出租收入等。参照本项目可行性研究报告关于“项目收入、经营成本”的研究成果，经项目实施方确认，确定项目基准年（2027 年）规模、价格及收入如下：

序号	项目	规模		基准年出租或出售单价	基准年年收入（万元）
		单位	可出租或可出让数量指标		
1	标准厂房出租租金收入	平方米	341400	216 元/m ² ·年	3687.12
2	普通停车位租金收	个	1000	每小时 2 元、每天 12 小时	613.20
3	充电桩服务费收入	个	200	充电桩功率 60kw，使用时长每天 2 小时、每小时按 0.80 元/kw 收费	700.80
4	光伏发电收入	平方米	572580	每平方米年发电量 197.24kw，每度电 0.39 元	4404.40
5	广告位出租收入	个	400	20000 元/年	800.00
	合计				10205.52

说明：1、标准厂房年租金按 2021 年赤寿工业区厂房出租价格 18 元/m²·月左右测算，年租金递增率每五年上浮 20%左右，头四年出租率分别为 50%、60%、70%、80%，第五年起为 90%。

2、普通停车位共 1000 个，收费按 2 元/小时计算，收费时段计 12 小时/每天，普通车位按 70%的停车率计算，收费每 3 年上浮 10%。

3、充电桩共 200 个，服务费收费按 0.8 元/kw·h 计算，收费时段计 2 小时/每天，收费每 5 年上涨 0.1 元/kw·h

4、光伏发电面积为 572580 m²，按目前水平屋顶 12KW/100 m²计算，则本项目光伏发电总装机容量为 67810KW，即 67.81MW，根据松阳县气候统计年鉴，松阳县年日照时数 1840 小时，利用率按 90%计算，可算出本项目年发电量为 112933990kwh，目前电价按 0.39 元的价格出售（未计入补贴价），则年光伏发电收入为 4404.40 万元。

5、广告位年租按每个 2.0 万元/年对外招租测算，头四年出租率分别为 50%、60%、70%、80%，第五年起为 90%，每三年上浮 10%。

项目债券存续期（2027~2046 年）项目收入情况

序号	收入实现时间（年）	项目营运收入（万元）					
		小计	标准厂房出租租金收入	普通停车位租金收入	充电桩服务费收入	光伏发电收入	广告位出租收入
1	2027	9,804	3,687	613	700	4,404	400
2	2028	10,622	4,425	613	700	4,404	480
3	2029	11,439	5,162	613	700	4,404	560
4	2030	12,317	5,899	674	700	4,404	640
5	2031	13,135	6,637	674	700	4,404	720
6	2032	14,532	7,964	674	770	4,404	720
7	2033	14,671	7,964	741	770	4,404	792
8	2034	14,671	7,964	741	770	4,404	792
9	2035	14,671	7,964	741	770	4,404	792
10	2036	14,824	7,964	815	770	4,404	871
11	2037	16,494	9,557	815	847	4,404	871
12	2038	16,494	9,557	815	847	4,404	871
13	2039	16,663	9,557	897	847	4,404	958
14	2040	16,663	9,557	897	847	4,404	958
15	2041	16,663	9,557	897	847	4,404	958
16	2042	18,845	11,468	987	932	4,404	1054
17	2043	18,845	11,468	987	932	4,404	1054
18	2044	18,845	11,468	987	932	4,404	1054
19	2045	19,049	11,468	1,086	932	4,404	1,159
20	2046	19,049	11,468	1,086	932	4,404	1,159
	合计	308,296	170,755	16,353	16,245	88,080	16,863

（2）项目运营成本

获得项目收入后会产生经营成本和税费（收入扣减项目）如下

表：

序号	计提相关规费名目	计提系数	单位	标准
1	增值税(综合税率)	(收入的 5%)	万元	1.1-1.2-1.3
1.1	销项税额	收入	万元	6%, 9%, 13%等
1.2	进项税金	成本	万元	6%, 9%, 13%等
1.3	固定资产抵扣税金	建安费用、土地等	万元	9%等
2	税金及附加		万元	
2.1	城市建设维护费	增值税	万元	5%
2.2	教育费附加	增值税	万元	5%
2.3	房产税	收入	万元	12%
3	经营成本			
3.1	标准厂房出租	收入	万元	10%
3.2	普通停车位	收入	万元	15%
3.3	广告位	收入	万元	10%
3.4	充电桩停车位	收入	万元	20%
3.5	光伏发电	收入	万元	15%
4	扣款项目 (1+2+3+4)		万元	
说明：项目经营成本包括外购材料费、人员工资、能耗、维修费、管理费及其他等				

本项目的运营成本主要由经营成本和税费购成，预计 2027-2046 年的支出合计为：75106.00 万元。

① 经营成本

标准厂房出租业务成本：主要考虑物业管理人工成本及大修提取物业维修基资金，按租金收入 10%估算计入成本。日常小额维修由承租人承担。

停车位业务成本：项目停车管理逐步实行智能化管理，业务成本主要主要考虑人工管理和智能化系统维护费用，按停车费收入 10%估算计入成本。其他能耗等费用普通停车位按停车费收入 5%估算计入成本、充电桩停车位按服务费收入的 10%估算估算计入成本。

光伏发电业务成本：主要考虑日常运行维护管理人员人工成本和定期清洁、零星更换及修理等发生费用，按光伏发电收入的 15% 估算计入成本。

广告位业务成本：主要包括日常管理和维护支出，按收入的 10% 估算计入成本。

经营成本预计债券存续期 2027-2046 年的合计支出为 37660.00 万元。

② 税费

根据本项目运营内容，预计涉及的税目有增值税、城市维护建设税、教育费附加、房产税等，债券存续期内，上述税费预计金额为：37446.00 万元。

项目运营成本（扣款项目）=经营成本+税费

年份	扣款项目（运行成本）万元			
	标准厂房、普通停车位、广告位经营成本	光伏发电、充电桩停车位经营成本	税费	小计
2027	501	800	981	2282
2028	583	800	1,115	2498
2029	664	800	1,248	2712
2030	755	800	1,386	2941
2031	837	800	1,519	3156
2032	969	814	1,756	3539
2033	986	814	1,763	3563
2034	986	814	1,763	3563
2035	986	814	1,763	3563
2036	1005	814	1,771	3590
2037	1165	829	2,055	4049
2038	1165	829	2,055	4049
2039	1187	829	2,063	4079
2040	1187	829	2,063	4079
2041	1187	829	2,063	4079
2042	1400	846	2,412	4658
2043	1400	846	2,412	4658
2044	1400	846	2,412	4658
2045	1426	846	2,423	4695

2046	1426	846	2,423	4695
合计	21215	16445	37,446	75106

(3) 项目收益

用于资金平衡收益=营运收入-扣减项目

单位：万元、年

序号	收益实现时间	营运收入	扣减项目		用于资金平衡 相关收益
			税费	经营成本	
1	2027	9,804	981	1,301	7,522
2	2028	10,622	1,115	1,383	8,124
3	2029	11,439	1,248	1,464	8,727
4	2030	12,317	1,386	1,555	9,376
5	2031	13,135	1,519	1,637	9,979
6	2032	14,532	1,756	1,783	10,993
7	2033	14,671	1,763	1,800	11,108
8	2034	14,671	1,763	1,800	11,108
9	2035	14,671	1,763	1,800	11,108
10	2036	14,824	1,771	1,819	11,234
11	2037	16,494	2,055	1,994	12,445
12	2038	16,494	2,055	1,994	12,445
13	2039	16,663	2,063	2,016	12,584
14	2040	16,663	2,063	2,016	12,584
15	2041	16,663	2,063	2,016	12,584
16	2042	18,845	2,412	2,246	14,187
17	2043	18,845	2,412	2,246	14,187
18	2044	18,845	2,412	2,246	14,187
19	2045	19,049	2,423	2,272	14,354
20	2046	19,049	2,423	2,272	14,354
合计		308,296	37,446	37,660	233,190

合计项目债券存续期（2022~2044年）用于资金平衡相关总收益为233190.00万元。

3、本次债券募投项目收益和现金覆盖债券还本付息情况

本期债券募投项目收入为营运收入产生的现金流入，项目收益实现前，项目融资付息资金通过政府性基金收入统筹安排，按照核定收入的期限，本次债券募投项目用于资金平衡相关收益对本息情况为：

项目覆盖债券还本付息情况

年度	借贷本息支付（万元）			用于资金平衡相关收益（万元）
	本金	利息	本息合计	
2022		345.45	345.45	233190.00
2023		919.10	919.10	
2024		1,265.60	1,265.60	
2025		1,546.40	1,546.40	
2026		2,042.40	2,042.40	
2027		2,167.40	2,167.40	
2028		2,167.40	2,167.40	
2029		2,167.40	2,167.40	
2030		2,167.40	2,167.40	
2031		2,167.40	2,167.40	
2032		2,167.40	2,167.40	
2033		2,167.40	2,167.40	
2034		2,167.40	2,167.40	
2035	10000	2,167.40	12,167.40	
2036		1,996.40	1,996.40	
2037		1,996.40	1,996.40	
2038		1,996.40	1,996.40	
2039		1,996.40	1,996.40	
2040		1,996.40	1,996.40	
2041		1,996.40	1,996.40	
2042	28000	1,650.95	29,650.95	
2043	7000	1,077.30	8,077.30	
2044	17000	730.80	17,730.80	
2045	8000	450.00	8,450.00	
2046	10000	125.00	10,125.00	
合计	80000	41638	121638	
用于资金平衡相关收益对本息覆盖倍数 1.92				

四、总体评估

根据 2017 年财政部公布财预[2017]89 号《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》要求，地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券，需要在满足法定专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的充足性和稳定性。

(1) 资金充足性:从项目借贷本息支付、项目收益结果分析,松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目对本息覆盖倍数1.92,本次项目能够满足资金筹措充足性的要求。

(2) 资金稳定性:本期债券期限为20年,利息按半年支付,到期还本并支付最后一次利息。项目收益实现前,项目融资付息资金通过政府性基金收入统筹安排。债券存续期内用于资金平衡相关收益完全覆盖融资本息且有盈余资金。可见,在满足项目资金需求后,本次项目债券存续期内均不存在资金缺口且累计资金结余 ≥ 0 ,可见,项目资金稳定性全部可以得到保证。

附录一：现金流量分析测算表

按照项目建设资金投入、项目收益实现时间及项目营运收入现金净流入情况。拟定本期债券利率2.5%,期限20年,利息按半年支付,到期还本并支付最后一次利息。现对松阳县赤寿生态工业区块二期第一阶段开发项目进行现金流分析测算如下:(见下表)

表 1：项目现金流分析表-1-1

金额单位：万元

序号	项目	合计	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
一	现金流入	449576.95	53868.45	14299.10	55053.60	51892.40	41273.40	7522.00	8124.00	8727.00	9376.00	9979.00
1	项目收入现金净流入	233190.00						7522.00	8124.00	8727.00	9376.00	9979.00
2	项目资本金流入	130268.00	25523.00	6380.00	36788.00	32346.00	29231.00					
3	债券资金流入	80000.00	28000.00	7000.00	17000.00	18000.00	10000.00					
4	政府性基金收入统筹资金	6118.95	345.45	919.10	1265.60	1546.40	2042.40					
二	现金流出	338024.95	53868.45	14299.10	55053.60	51892.40	41273.40	7167.40	3286.35	2167.40	2167.40	2167.40
1	建设资金流出	210268.00	53523.00	13380.00	53788.00	50346.00	39231.00					
2	还本	80000.00										
3	付息	41638.00	345.45	919.10	1265.60	1546.40	2042.40	2167.40	2167.40	2167.40	2167.40	2167.40
4	归垫统筹资金	6118.95						5000.00	1118.95			
三	现金变动（一-二）	111552.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	354.60	4837.65	6559.60	7208.60	7811.60
四	累计盈余资金	111552.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	354.60	5192.25	11751.85	18960.45	26772.05

表 1：项目现金流分析表-1-2

金额单位：万元

序号	项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一	现金流入	10993.00	11108.00	11108.00	11108.00	11234.00	12445.00	12445.00	12584.00	12584.00	12584.00
1	项目收入现金净流入	10993.00	11108.00	11108.00	11108.00	11234.00	12445.00	12445.00	12584.00	12584.00	12584.00
2	项目资本金流入										
3	债券资金流入										
4	政府性基金收入统筹资金										
二	现金流出	2167.40	2167.40	2167.40	12167.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40
1	建设资金流出										
2	还本				10000.00						
3	付息	2167.40	2167.40	2167.40	2167.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40	1996.40
4	归垫统筹资金										
三	现金变动（一-二）	8825.60	8940.60	8940.60	-1059.40	9237.60	10448.60	10448.60	10587.60	10587.60	10587.60
四	累计盈余资金	35597.65	44538.25	53478.85	52419.45	61657.05	72105.65	82554.25	93141.85	103729.45	114317.05

表 1：项目现金流分析表-1-3

金额单位：万元

序号	项目	2042	2043	2044	2045	2046	--	---	----	-----	-----
一	现金流入	14187.00	14187.00	14187.00	14354.00	14354.00	--	---	----	-----	-----
1	项目收入现金净流入	14187.00	14187.00	14187.00	14354.00	14354.00					
2	项目资本金流入										
3	债券资金流入										
4	政府性基金收入统筹资金										
二	现金流出	29650.95	8077.30	17730.80	8450.00	10125.00	--	---	----	-----	-----
1	建设资金流出										
2	还本	28000.00	7000.00	17000.00	8000.00	10000.00					
3	付息	1650.95	1077.30	730.80	450.00	125.00					
4	归垫统筹资金										
三	现金变动（一-二）	-15463.95	6109.70	-3543.80	5904.00	4229.00	--	---	----	-----	-----
四	累计盈余资金	98853.10	104962.80	101419.00	107323.00	111552.00	--	---	----	-----	-----

本页无正文

松阳神舟会计师事务所有限公司

浙江省松阳县



中国注册会计师



2025 年 10 月 10 日