

# 临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）

## 项目收益与融资自求平衡财务评价报告

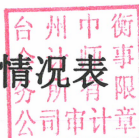
中衡财评[2025]008 号

台州中衡会计师事务所有限公司

2025 年 10 月



	目 录	页 次
一、	专项评价报告	1-17
二、	现金流分析测算表	18
三、	投资计划及资金筹措表	19
四、	营运期预期收益估算表	20
五、	投资估算表	21
六、	分年预期收益与融资本息平衡情况表	22
七、	资金来源表	23
八、	事务所营业执照	24
九、	事务所执业证书	25







## 临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）

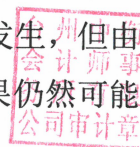
## 项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中衡财评[2025]008号

我们接受委托，对地方政府专项债券（20年期）临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）进行评价并出具评价报告（以下简称“资金自求平衡评价报告”）。

资金自求平衡评价报告是建立在特定的假设基础上形成的，这些假设已在资金自求平衡评价报告中进行披露，敬请使用者注意。

我们提醒信息使用者注意：由于本工程项目处于建设前期阶段，资金自求平衡评价报告编制运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测信息存在差异。



## 一、编制基础

临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）财务评价报告以项目收益与融资自求平衡测算方案为基础，结合项目立项审批及项目建议书、可行性研究报告，本项目的建设计划、投资计划、经营计划、融资计划及其他相关资料进行编制。

## 二、基本假设

1. 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
2. 预测期内国家税收政策不发生重大变化；
3. 预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
4. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
5. 预测期内经营运作未受到诸如能源、物料、人员、交通、通信、水电供应等

的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6. 预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7. 项目能够获得相关政府部门的审批，并确定为地方政府专项债券项目，项目产生的收入纳入政府性基金预算管理；

8. 预测期内出现的年度资金缺口能够由项目收入统筹安排解决；

9. 预测期内项目的收费能够按照项目收入预测方案收取收入；

10. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

### 三、项目基本情况

#### （一）项目概况

临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）位于临海市广电传媒中心，地点为临海大道南侧、河阳路西侧。项目以该中心机房为核心，辐射城区中心站、杜桥中心站、沿海中心站、大田中心站、江南中心站、汇溪中心站、涌泉二级站、河头二级站、小芝二级站、小芝三级站等 10 个分站点，构建覆盖全市的传输网络体系。项目建设总体目标旨在全面提升临海市的智慧城市数字基础设施水平，以“信息高速互联、数字治理升级”为核心，通过基础设施建设、智能数字基座搭建及智慧应用场景落地，构建高效、智能、安全的现代化城市治理体系。

#### （二）项目立项审批情况

本项目《项目建议书》和《可行性研究报告》已经取得临海市发展和改革局批复（临发改投资[2025]86 号、临发改投资[2025]87 号）。项目代码：2504-331082-04-04-102729。

（三）项目性质：本项目属于政府投资性项目和公益性项目，所属领域为新型基础设施，项目自身能产生一定的收益。

（四）项目实施单位：临海市新闻传媒集团（临海市广播电视台）。

（五）项目业主：临海市新闻传媒集团（临海市广播电视台），单位性质：事业单位。

（六）项目主管部门：临海市新闻传媒集团（临海市广播电视台）。

（七）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模

本项目计划 2025 年 10 月开工建设，2027 年 12 月竣工，建设期 27 个月。

主要建设内容及规模如下：

序号	主要建设内容	工程量	单位
(一)	智慧城市基础设施建设		
1	智慧信息网络传输工程	500.00	km
2	智能网关终端设备	130,000.00	套
3	超高清视频传输城域网络系统部署	1.00	项
4	智能运维网络监测平台	1.00	项
(二)	智慧城市数字基座建设工程		
1	智慧城市数据机房改造工程		
1.1	机房建设及配套工程	1,000.00	m <sup>2</sup>
1.2	智慧城市指挥中心改造工程	2,500.00	m <sup>2</sup>
1.3	建设调度操作用房改造工程	4,240.00	m <sup>2</sup>
2	网络安全体系建设		
2.1	网络安全系统建设	1.00	项
2.2	网络安全监测分析平台	1.00	项
3	数字孪生平台	1.00	项
4	视频共享服务平台	1.00	项
5	AI 视频智能解析系统	1.00	项
(三)	智慧城市应用模块建设		
1	三维空间数字化底座	1.00	项
2	智慧安防建设		
2.1	综合电子围栏多维感知设备	600.00	套
2.2	重点区域全高清前端视频感知设备	8,000.00	个
2.3	社会面全域感知系统	1.00	项
2.4	无人机感知设备	1.00	项
2.5	智慧安防综合应用平台	1.00	项
3	智慧执法体系建设		
3.1	350M 数字集群终端设备	1,200.00	台
3.2	智能防控终端仪	2,000.00	套
3.3	卫星通信移动指挥中心	3.00	台
3.4	智慧执法综合指挥平台	1.00	项
4	智慧融媒体体系建设	1.00	项
5	智慧教育体系建设	1.00	项
6	智慧水利体系建设	1.00	项
7	智慧文旅体系建设	1.00	项

#### (八) 项目前期准备情况

项目完成立项审批，目前处于建设前期阶段。



## 四、项目估算及资金筹措

### （一）项目估算

根据经批复的《可行性研究报告》，本项目估算总投资为 95,000.00 万元，其中：工程费用 80,420.00 万元，工程建设其他费用 7,016.19 万元，预备费 5,490.31 万元，建设期利息 2,073.50 万元。

### （二）资金筹措

本项目估算总投资 95,000.00 万元，其中：项目资本金 28,500.00 万元（资金来源：财政预算安排 28,500.00 万元），占 30.00%；发行地方政府专项债券 66,500.00 万元，占 70.00%。

## 五、项目运营收益与融资平衡情况

### （一）项目评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》（2018 年 12 月 29 日修订）；
2. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
3. 中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
4. 财政部印发《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》（财预〔2017〕89 号）；
5. 临海市发展和改革局对《可行性研究报告》的批复（临发改投资〔2025〕87 号）；
6. 《可行性研究报告》；
7. 其他与项目相关的依据。

### （二）运营收入

#### 1. 收入可行性

按本项目建设计划，项目建成后收入来源主要包括创新服务平台租赁收入、智慧场景应用服务收入、无人机巡检服务收入、广告服务收入，参考同类市场水平，综合市场趋势。

#### 2. 收入测算

##### （1）创新服务平台租赁收入

根据经批复的《可行性研究报告》，本项目建有智慧防控、数字孪生、网络安全监测、AI 视频解析 4 个创新服务平台可对外提供出租。本项目仅以单一云平台系统租赁价格考虑，考虑到目前的市场行情，项目租赁收费单价按 350 万元/年进行测算，收费单价每 3 年增长 5%。

经测算，本项目所有债券存续期创新服务平台租赁含税收入合计 32,320.30 万元，不含税收入合计 28,602.03 万元，详见下表所示：

年度	平台个数 (个)	年租金 (元/个)	含税租金收入 (万元)	不含税租金收入 (万元)
2028 年	4	3,500,000.00	1,400.00	1,238.94
2029 年	4	3,500,000.00	1,400.00	1,238.94
2030 年	4	3,500,000.00	1,400.00	1,238.94
2031 年	4	3,675,000.00	1,470.00	1,300.88
2032 年	4	3,675,000.00	1,470.00	1,300.88
2033 年	4	3,675,000.00	1,470.00	1,300.88
2034 年	4	3,858,750.00	1,543.50	1,365.93
2035 年	4	3,858,750.00	1,543.50	1,365.93
2036 年	4	3,858,750.00	1,543.50	1,365.93
2037 年	4	4,051,687.50	1,620.68	1,434.23
2038 年	4	4,051,687.50	1,620.68	1,434.23
2039 年	4	4,051,687.50	1,620.68	1,434.23
2040 年	4	4,254,271.88	1,701.71	1,505.94
2041 年	4	4,254,271.88	1,701.71	1,505.94
2042 年	4	4,254,271.88	1,701.71	1,505.94
2043 年	4	4,466,985.47	1,786.79	1,581.23
2044 年	4	4,466,985.47	1,786.79	1,581.23
2045 年	4	4,466,985.47	1,786.79	1,581.23
2046 年	4	4,690,334.74	1,876.13	1,660.29
2047 年	4	4,690,334.74	1,876.13	1,660.29
合计			32,320.30	28,602.03

## (2) 智慧场景应用服务收入

根据经批复的《可行性研究报告》，本项目应用场景包括智慧安全监测应用场景、智慧网络运维应用场景、智能媒体应用场景、智慧教育应用场景、智慧水利应用场景、智慧文旅应用场景 6 个平台对外提供数据收集及整理分析服务。本项目考虑数据集内容丰富程度及更新次数，按每次 3000 元定价且按每年预期数据集每个场景日下载次数 10 次考虑，实际下载率为第一年 60%，后续年份每年增长 10%，增至 80%，收费单价每 3 年增长 5%。

经测算，本项目所有债券存续期内智慧场景应用服务含税收入合计 119,368.50 万元，不含税收入合计 112,611.90 万元，详见下表所示：

年度	平台个数 (个)	次数 (次)	单次数据监测 基础价 (元/次)	成交率 (%)	含税收入 (万元)	不含税收入 (万元)
2028 年	6	3650	3,000.00	60%	3,942.00	3,718.86
2029 年	6	3650	3,000.00	70%	4,599.00	4,338.66
2030 年	6	3650	3,000.00	80%	5,256.00	4,958.52
2031 年	6	3650	3,150.00	80%	5,518.80	5,206.44
2032 年	6	3650	3,150.00	80%	5,518.80	5,206.44
2033 年	6	3650	3,150.00	80%	5,518.80	5,206.44
2034 年	6	3650	3,307.50	80%	5,794.74	5,466.72
2035 年	6	3650	3,307.50	80%	5,794.74	5,466.72
2036 年	6	3650	3,307.50	80%	5,794.74	5,466.72
2037 年	6	3650	3,472.88	80%	6,084.48	5,740.08
2038 年	6	3650	3,472.88	80%	6,084.48	5,740.08
2039 年	6	3650	3,472.88	80%	6,084.48	5,740.08
2040 年	6	3650	3,646.52	80%	6,388.68	6,027.06
2041 年	6	3650	3,646.52	80%	6,388.68	6,027.06
2042 年	6	3650	3,646.52	80%	6,388.68	6,027.06
2043 年	6	3650	3,828.85	80%	6,708.12	6,328.44
2044 年	6	3650	3,828.85	80%	6,708.12	6,328.44
2045 年	6	3650	3,828.85	80%	6,708.12	6,328.44
2046 年	6	3650	4,020.29	80%	7,043.52	6,644.82



2047 年	6	3650	4,020.29	80%	7,043.52	6,644.82
合计					119,368.50	112,611.90

### (3) 无人机巡检服务收入

根据经批复的《可行性研究报告》，本项目建有配备完善的无人机起降设施、充电设备、存储仓库以及维护保养工具，确保无人机能够安全、高效地执行飞行任务，同时也配备完善的智慧巡检系统及无人机调度智慧中心，可满足多线程无人机执飞任务并进行快速数据处理。考虑到目前的市场行情，按照年均执飞 24 个项目考虑，平均每个项目执飞的服务价格为 10 万元进行测算，收费单价每 3 年增长 5%。

经测算，项目所有债券存续期内无人机巡检服务含税收入合计 5,540.62 万元，不含税收入合计 5,227.02 万元，详见下表所示：

年度	执飞次数 (次)	收费标准 (元/次)	含税收入 (万元)	不含税收入 (万元)
2028 年	24	100,000.00	240.00	226.42
2029 年	24	100,000.00	240.00	226.42
2030 年	24	100,000.00	240.00	226.42
2031 年	24	105,000.00	252.00	237.74
2032 年	24	105,000.00	252.00	237.74
2033 年	24	105,000.00	252.00	237.74
2034 年	24	110,250.00	264.60	249.62
2035 年	24	110,250.00	264.60	249.62
2036 年	24	110,250.00	264.60	249.62
2037 年	24	115,762.50	277.83	262.10
2038 年	24	115,762.50	277.83	262.10
2039 年	24	115,762.50	277.83	262.10
2040 年	24	121,550.63	291.72	275.21
2041 年	24	121,550.63	291.72	275.21
2042 年	24	121,550.63	291.72	275.21
2043 年	24	127,628.16	306.31	288.97
2044 年	24	127,628.16	306.31	288.97
2045 年	24	127,628.16	306.31	288.97

2046 年	24	134,009.57	321.62	303.42
2047 年	24	134,009.57	321.62	303.42
合计			5,540.62	5,227.02

#### (4) 广告服务收入

根据经批复的《可行性研究报告》，本项目配置 50 处广告展示位。考虑到目前的市场行情，每个展示位的广告年收入按 10 万元进行测算，收费单价每 3 年增长 5%。

经测算，项目所有债券存续期内广告服务含税收入合计 11,542.95 万元，不含税收入合计 10,889.59 万元，详见下表所示：

年度	广告位个数 (个)	含税租金 (元/年)	含税收入 (万元)	不含税收入 (万元)
2028 年	50	100,000.00	500.00	471.70
2029 年	50	100,000.00	500.00	471.70
2030 年	50	100,000.00	500.00	471.70
2031 年	50	105,000.00	525.00	495.28
2032 年	50	105,000.00	525.00	495.28
2033 年	50	105,000.00	525.00	495.28
2034 年	50	110,250.00	551.25	520.05
2035 年	50	110,250.00	551.25	520.05
2036 年	50	110,250.00	551.25	520.05
2037 年	50	115,762.50	578.81	546.05
2038 年	50	115,762.50	578.81	546.05
2039 年	50	115,762.50	578.81	546.05
2040 年	50	121,550.63	607.75	573.35
2041 年	50	121,550.63	607.75	573.35
2042 年	50	121,550.63	607.75	573.35
2043 年	50	127,628.16	638.14	602.02
2044 年	50	127,628.16	638.14	602.02
2045 年	50	127,628.16	638.14	602.02
2046 年	50	134,009.57	670.05	632.12



2047 年	50	134,009.57	670.05	632.12
合计			11,542.95	10,889.59

综上，项目所有债券存续期内含税总收入合计 168,772.37 万元，不含税总收入合计 157,330.54 万元。

### （三）经营成本

项目经营成本包括人员工资及福利费、设备软件更新维护费、水电能耗费、管理费用、折旧摊销费用。

#### 1. 人员工资及福利费

根据本项目建设内容，本项目运营期劳动定员 33 人。其中：项目管理人员 4 人，运营首年薪酬按每人每年 9.00 万元进行测算；日常维保人员 6 人，运营首年薪酬按每人每年 6.00 万元进行测算；保洁等后勤人员 4 人，运营首年薪酬按每人每年 6.00 万元进行测算；其他员工 15 人，运营首年薪酬按每人每年 9.00 万元进行测算；技术顾问 4 人，运营首年薪酬按每人每年 15.00 万元进行测算。考虑通货膨胀情况，薪酬考虑每 3 年涨幅 3% 计算。

经测算，项目所有债券存续期内人员工资及福利费合计 6,341.84 万元。

#### 2. 设备软件维护更新费

本项目设备软件维护更新费按照每年设备及软件摊销费(3,884.94 万元/年)的 1% 进行测算，故本项目正常运营年份修理费含税支出 38.85 万元。

经测算，项目所有债券存续期内发生的设备软件维护更新费含税支出合计 777.00 万元，考虑 9% 进项税额 64.20 万元，设备软件维护更新费不含税支出合计 712.80 万元。

#### 3. 水电能耗及动力费

本项目机柜及服务器及智慧城市各类系统等为高耗电设备，每年的水电能耗及动力费按照项目经营收入的 3% 来计算，故本项目运营期初年水电能耗及动力费含税支出 182.46 万元。

经测算，项目所有债券存续期内水电能耗费含税支出合计 5,063.17 万元，考虑 13% 进项税额 582.50 万元，水电能耗费不含税支出合计 4,480.67 万元。

#### 4. 管理费用

本项目管理费用主要为日常管理支出以及其他综合支出，按照人员工资及福利

费、设备软件更新维护费、水电能耗费运营成本的 10% 计算，故本项目运营期初年管理费用含税支出 51.23 万元。

经测算，项目所有债券存续期内管理费用含税支出合计 1,218.24 万元，考虑 6% 进项税额 68.94 万元，管理费用不含税支出合计 1,149.30 万元。

#### 5. 折旧摊销费

本项目总投资 95,000.00 万元，扣减进项税额 9,314.10 万元，计算折旧的房屋建筑类资产原值为 4,628.16 万元，按照 40 年折旧，残值取 5%，年折旧额为 109.92 万元；设备及硬件类固定资产原值为 67,179.81 万元，按 20 年折旧，残值取 5%，年折旧额为 3,191.04 万元；软件类资产原值为 13,877.93 万元，按 20 年摊销，无残值，年摊销额为 693.90 万元。

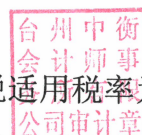
经测算，项目所有债券存续期内折旧摊销费合计 79,897.20 万元。

综上，项目所有债券存续期内项目含税付现经营成本合计 13,400.25 万元，不含税付现经营成本合计 12,684.61 万元。

### （四）相关税费

#### 1. 增值税

按国家税收政策有关规定，创新服务平台租赁收入增值税适用税率为 13%，智慧场景应用服务收入、无人机巡检服务收入、广告服务收入增值税适用税率为 6%。



#### （1）建设期进项税额

本项目主要建设投资为工程 80,420.00 万元，其中：设备购置费 63,172.00 万元、软件及系统购置费为 13,050.00 万元，对应的增值税税率为 13%，建安工程费 4,198.00 万元，对应的增值税税率为 9%，工程费用进项税额按 100% 获取测算，建设期工程费用进项税额为 9,115.53 万元；工程建设其他费用 7,016.19 万元，对应的增值税税率为 6%，工程建设其他费用进项税额按 50% 获取测算，建设期工程建设其他费用进项税额为 198.57 万元。建设期进项税额合计 9,314.10 万元。

#### （2）营运期销项税额

创新服务平台租赁收入增值税适用税率为 13%，智慧场景应用服务收入、无人机巡检服务收入、广告服务收入增值税适用税率为 6%。经测算，项目所有债券存续期内销项税额为 11,441.83 万元。

#### （3）营运期进项税额

水电能耗及动力费增值税适用税率为13%、设备软件维护更新费增值税适用税率为9%、管理及其他费用增值税适用税率为6%。经测算，项目所有债券存续期内进项税额为715.64万元。

#### （4）营运期应交增值税

经上述测算，本项目销项税额11,441.83万元，抵扣建设期进项税额9,314.10万元和营运期进项税额715.64万元后，项目所有债券存续期内实际缴纳增值税1,412.09万元。

### 2. 税金及附加

根据相关规定，城市维护建设税、教育费附加以及地方教育附加均以应纳增值税额为征收依据。本项目位于临海市城区，以上三种附加税的税率分别按7%、3%和2%计算。

经测算，项目所有债券存续期内应缴纳附加税费共计169.46万元。

### 3. 企业所得税

所得税按利润总额的25%考虑。经测算，项目所有债券存续期内应缴所得税共计8,018.25万元。

综上，项目所有债券存续期内相关税费（包括实缴增值税）共计9,599.80万元。

根据（二）经营成本和（三）相关税费测算，项目所有债券存续期内总成本（现金流）共计23,000.05万元。

#### （五）项目收益

本项目所有债券存续期内，预计总收入（现金流）168,772.37万元，总成本（现金流）23,000.05万元，总收益（现金流）145,772.32万元，可用于专项债券还本付息的资金145,772.32万元。

年度	运营收入 (万元)	经营成本 (万元)	税费 (万元)	项目收益 (万元)
2028年	6,082.00	563.54		5,518.46
2029年	6,739.00	585.22		6,153.78
2030年	7,396.00	606.90		6,789.10
2031年	7,765.80	628.71	227.36	6,909.73
2032年	7,765.80	628.71	230.26	6,906.83
2033年	7,765.80	628.71	230.26	6,906.83
2034年	8,154.09	651.41	315.44	7,187.24
2035年	8,154.09	651.41	315.44	7,187.24



2036 年	8,154.09	651.41	315.44	7,187.24
2037 年	8,561.80	675.05	404.95	7,481.80
2038 年	8,561.80	675.05	404.95	7,481.80
2039 年	8,561.80	675.05	404.95	7,481.80
2040 年	8,989.86	699.68	498.97	7,791.21
2041 年	8,989.86	699.68	498.97	7,791.21
2042 年	8,989.86	699.68	498.97	7,791.21
2043 年	9,439.36	725.32	597.75	8,116.29
2044 年	9,439.36	725.32	597.75	8,116.29
2045 年	9,439.36	725.32	764.88	7,949.16
2046 年	9,911.32	752.03	1,554.92	7,604.37
2047 年	9,911.32	752.05	1,738.54	7,420.73
合计	168,772.37	13,400.25	9,599.80	145,772.32

#### (六) 债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 66,500.00 万元。本次拟发行专项债券 10,000.00 万元，期限 20 年，预计年利率 2.60%，到期本息合计 15,200.00 万元；后续拟发行专项债券 56,500.00 万元，期限 20 年，预计年利率 2.60%，到期本息合计 85,880.00 万元。本项目融资到期本息总计 101,080.00 万元。每半年付息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府性基金预算收入统筹安排。

#### 项目债券还本付息情况表

会计师事务所  
有限公司  
审计意见

金额单位：万元

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
2025 年		10,000.00		10,000.00		
2026 年	10,000.00	31,500.00		41,500.00	669.50	669.50
2027 年	41,500.00	25,000.00		66,500.00	1,404.00	1,404.00
2028 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2029 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2030 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2031 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2032 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2033 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2034 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2035 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2036 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2037 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00

2038 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2039 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2040 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2041 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2042 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2043 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2044 年	66,500.00			66,500.00	1,729.00	1,729.00
2045 年	66,500.00		10,000.00	56,500.00	1,729.00	11,729.00
2046 年	56,500.00		31,500.00	25,000.00	1,059.50	32,559.50
2047 年	25,000.00		25,000.00		325.00	25,325.00
合计		66,500.00	66,500.00		34,580.00	101,080.00

## (七) 收益与融资平衡情况

上述估算表明，本项目可用于偿还融资本息的项目收益为 145,772.32 万元，对应本项目融资到期本息总计 101,080.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖数为 1.44 倍。项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

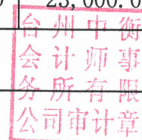
## 项目收支平衡测算表（建设期+营运期）

金额单位：万元  
台州中衡会计师事务所有限公司审计章

年度	总收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	以前年度其他融资性贷款本息支出	已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	预计后续年度专项债券本息支出			
2025 年									
2026 年		669.50			260.00	409.50		-669.50	
2027 年		1,404.00			260.00	1,144.00		-1,404.00	
2028 年	6,082.00	1,729.00			260.00	1,469.00	563.54	3,789.46	5,518.46
2029 年	6,739.00	1,729.00			260.00	1,469.00	585.22	4,424.78	6,153.78
2030 年	7,396.00	1,729.00			260.00	1,469.00	606.90	5,060.10	6,789.10
2031 年	7,765.80	1,729.00			260.00	1,469.00	856.07	5,180.73	6,909.73
2032 年	7,765.80	1,729.00			260.00	1,469.00	858.97	5,177.83	6,906.83
2033 年	7,765.80	1,729.00			260.00	1,469.00	858.97	5,177.83	6,906.83
2034 年	8,154.09	1,729.00			260.00	1,469.00	966.85	5,458.24	7,187.24



2035年	8,154.09	1,729.00			260.00	1,469.00	966.85	5,458.24	7,187.24
2036年	8,154.09	1,729.00			260.00	1,469.00	966.85	5,458.24	7,187.24
2037年	8,561.80	1,729.00			260.00	1,469.00	1,080.00	5,752.80	7,481.80
2038年	8,561.80	1,729.00			260.00	1,469.00	1,080.00	5,752.80	7,481.80
2039年	8,561.80	1,729.00			260.00	1,469.00	1,080.00	5,752.80	7,481.80
2040年	8,989.86	1,729.00			260.00	1,469.00	1,198.65	6,062.21	7,791.21
2041年	8,989.86	1,729.00			260.00	1,469.00	1,198.65	6,062.21	7,791.21
2042年	8,989.86	1,729.00			260.00	1,469.00	1,198.65	6,062.21	7,791.21
2043年	9,439.36	1,729.00			260.00	1,469.00	1,323.07	6,387.29	8,116.29
2044年	9,439.36	1,729.00			260.00	1,469.00	1,323.07	6,387.29	8,116.29
2045年	9,439.36	11,729.00			10,260.00	1,469.00	1,490.20	-3,779.84	7,949.16
2046年	9,911.32	32,559.50				32,559.50	2,306.95	-24,955.13	7,604.37
2047年	9,911.32	25,325.00				25,325.00	2,490.59	-17,904.27	7,420.73
合计	168,772.37	101,080.00			15,200.00	85,880.00	23,000.05	44,692.32	145,772.32
本息资金覆盖率	1.44								
本期本息资金覆盖率	3.03								



注：债券存续期内年度出现资金缺口由政府性基金预算收入统筹安排。

#### （八）其他事项说明

1. 现金流充足性：本项目收益与融资自求平衡分析结果显示，在本项目拟发行的专项债券存续期内，预期项目的收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，项目能够取得收入与融资平衡。

2. 现金流稳定性：本项目专项债券还本付息以项目收益为基础，按照项目运营规模和收费、运营成本费用，在专项债券存续期间有稳定的项目收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求；且在债券本金偿还后，仍有期末结余资金。

## 六、风险分析

### （一）还本付息风险

本项目运营收益变化形成的还本付息风险、债券利率变化形成的还本付息风险

本项目年利率按照预测利率测算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债券资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

如项目未来确实出现收益暂时无法按时偿还到期债券本金的情况，建议按照《财政部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》（财预〔2017〕89号）规定，在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后再予以归还。

## （二）预期不确定风险

基于对项目收益预测及其所依据的各项假设，项目有关未来事项和推测性假设，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。

## （三）关注到的其他风险

### 1. 工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，降低拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

### 2. 收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、浙江省对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部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》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政



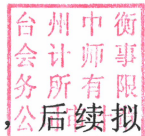
府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### 3. 支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选择、融资的选择、租售的选择等等。尽可能将不确定性降低到最低限度，较好的控制投资过程中的风险。加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费，保证还本付息资金。

## 七、评价结论

### （一）结论意见

本项目本期拟筹集专项债券资金 10,000.00 万元，后续拟筹集债券资金 56,500.00 万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计项目总收入（现金流）为 148,949.73 万元，总成本（现金流）为 18,202.51 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 130,747.22 万元。预计专项债券还本付息支出合计 43,195.50 万元，其中：专项债券存续期内债券利息支出总计 33,195.50 万元（半年付息），还本支出 10,000.00 万元（到期还本）。项目收益累计结余 87,551.72 万元。本期专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到 3.03 倍。

本项目拟筹集专项债券资金总额 66,500.00 万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计总收入（现金流）168,772.37 万元，总成本（现金流）为 23,000.05 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 145,772.32 万元。预计专项债券还本付息支出合计 101,080.00 万元，其中：专项债券存续期内债券利息支出总计 34,580.00 万元（半年付息），还本支出 66,500.00 万元（到期还本）。项目收益累计结余 44,692.32 万元。本期专项债券存续期内还本付息资金充足，债券本息资金覆盖率可达到 1.44 倍。

### （二）使用限制



报告中引用的一系列假设，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，因此报告中的评估意见不能被作为鉴证报告来使用。

以上项目融资平衡情况已经通过台州中衡会计师事务所财务评价，项目收益可以覆盖融资本息，债券本息偿还安全度较高。

附件：

1. 现金流分析测算表
2. 投资计划及资金筹措表
3. 营运期预期收益估算表
4. 投资估算表
5. 分年预期收益与融资本息平衡情况表
6. 资金来源表

台州中衡会计师事务所有限公司

2025年10月10日





投资计划及资金筹措表

项目名称：临海市智慧城市建设项目（一期）																								单位：万元
年度	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	合计
资金筹措																								
自有资金流入																								
财政资金投入	8,550.00	11,400.00	8,550.00																					28,500.00
债券发行	10,000.00	31,500.00	25,000.00																					66,500.00
其他债务融资流入																								
运营期现金流入				6,082.00	6,739.00	7,396.00	7,765.80	7,765.80	7,765.80	8,154.09	8,154.09	8,154.09	8,561.80	8,561.80	8,561.80	8,989.86	8,989.86	8,989.86	9,439.36	9,439.36	9,439.36	9,911.32	9,911.32	186,772.37
合计	18,550.00	42,900.00	33,550.00	6,082.00	6,739.00	7,396.00	7,765.80	7,765.80	7,765.80	8,154.09	8,154.09	8,154.09	8,561.80	8,561.80	8,561.80	8,989.86	8,989.86	8,989.86	9,439.36	9,439.36	9,439.36	9,911.32	9,911.32	283,772.37
资金使用																								
建设期资金流出	18,550.00	42,230.50	32,146.00																					92,926.50
运营期现金流出				563.54	585.22	606.50	856.07	858.97	858.97	966.85	966.85	966.85	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,198.65	1,198.65	1,198.65	1,323.07	1,323.07	1,490.20	2,306.95	2,490.59	23,000.05
债券付息支出	669.50	1,404.00	1,404.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,659.50	325.00	34,580.00
债券还本支出																					10,000.00	31,500.00	25,000.00	
其他债务融资付息支出																								
合计	18,550.00	42,900.00	33,550.00	2,292.54	2,314.22	2,335.90	2,586.07	2,587.97	2,587.97	2,695.85	2,695.85	2,695.85	2,809.00	2,809.00	2,809.00	2,927.65	2,927.65	2,927.65	3,052.07	3,052.07	3,219.20	34,866.45	27,815.59	217,006.55
资金余额（资金筹措—资金使用）				3,789.46	8,214.24	13,274.34	18,465.07	23,632.90	28,810.73	34,288.97	39,727.21	45,185.46	50,938.25	56,691.05	62,443.85	68,196.06	74,568.27	80,630.48	87,017.77	93,405.06	89,625.22	64,670.09	46,765.82	46,765.82

会计师事务所  
有限公司  
审计章



运营期预期收益估算表

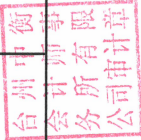
项目名称：临海市智慧城市数字基础设施建设建设项目（一期）																						
序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	合计
一	收入（含税）	6,082.00	6,739.00	7,395.00	7,765.80	7,765.80	7,765.80	8,154.09	8,154.09	8,154.09	8,561.80	8,561.80	8,561.80	8,989.88	8,989.88	8,989.88	9,439.36	9,439.36	9,439.36	9,911.32	9,911.32	168,772.37
1	收入（不含税）	5,655.92	6,275.72	6,895.58	7,240.34	7,240.34	7,240.34	7,602.32	7,602.32	7,602.32	7,982.46	7,982.46	7,982.46	8,381.56	8,381.56	8,381.56	8,800.66	8,800.66	8,800.66	9,240.65	9,240.65	157,330.54
1.1	创新服务平台购置收入	1,238.94	1,238.94	1,300.88	1,300.88	1,300.88	1,300.88	1,365.93	1,365.93	1,365.93	1,434.23	1,434.23	1,434.23	1,505.94	1,505.94	1,505.94	1,581.23	1,581.23	1,581.23	1,660.29	1,660.29	28,602.03
1.2	智慧运维服务收入	3,718.86	4,938.62	4,938.62	5,206.44	5,206.44	5,206.44	5,466.72	5,466.72	5,466.72	5,740.08	5,740.08	5,740.08	6,027.06	6,027.06	6,027.06	6,328.44	6,328.44	6,328.44	6,644.82	6,644.82	112,611.90
1.3	无人机巡检服务收入	226.42	226.42	226.42	237.74	237.74	237.74	249.62	249.62	249.62	262.10	262.10	262.10	275.21	275.21	275.21	288.97	288.97	288.97	303.42	303.42	5,227.02
1.4	广告位收入	471.70	471.70	471.70	485.28	485.28	485.28	520.05	520.05	520.05	546.05	546.05	546.05	573.35	573.35	573.35	602.02	602.02	602.02	632.12	632.12	10,880.59
二	增值税	426.08	463.28	500.42	525.46	525.46	525.46	551.77	551.77	551.77	579.34	579.34	579.34	608.30	608.30	608.30	638.70	638.70	638.70	670.67	670.67	11,441.83
2	运营成本（不含税）	4,531.30	4,550.60	4,569.90	4,590.32	4,590.32	4,590.32	4,611.57	4,611.57	4,611.57	4,633.08	4,633.08	4,633.08	4,656.70	4,656.70	4,656.70	4,680.66	4,680.66	4,680.66	4,718.13	4,718.13	92,751.27
1	经营成本（含税）	4,538.40	4,580.08	4,601.76	4,622.57	4,622.57	4,622.57	4,646.27	4,646.27	4,646.27	4,669.91	4,669.91	4,669.91	4,694.54	4,694.54	4,694.54	4,720.18	4,720.18	4,720.18	4,746.89	4,746.89	93,297.45
2	经营成本（不含税）	4,531.30	4,550.60	4,569.90	4,590.32	4,590.32	4,590.32	4,611.57	4,611.57	4,611.57	4,633.08	4,633.08	4,633.08	4,656.70	4,656.70	4,656.70	4,680.66	4,680.66	4,680.66	4,706.60	4,706.60	92,581.81
2.1	人工工资及福利费	291.00	291.00	291.00	299.73	299.73	299.73	308.72	308.72	308.72	317.98	317.98	317.98	327.52	327.52	327.52	337.35	337.35	337.35	347.47	347.47	6,541.84
2.2	设备软件维护折旧费	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	35.64	712.80
2.3	水电能耗费	161.47	178.91	196.35	206.17	206.17	206.17	216.48	216.48	216.48	227.30	227.30	227.30	238.67	238.67	238.67	250.60	250.60	250.60	263.13	263.13	4,480.67
2.4	管理费用	48.33	50.19	52.05	53.92	53.92	53.92	55.87	55.87	55.87	57.90	57.90	57.90	60.01	60.01	60.01	62.21	62.21	62.21	64.50	64.50	1,149.30
2.5	折旧摊销费	3,904.85	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	3,904.86	79,807.20
3	进线税	27.10	29.48	31.86	33.25	33.25	33.25	34.70	34.70	34.70	36.23	36.23	36.23	37.84	37.84	37.84	39.52	39.52	39.52	41.29	41.29	715.64
四	税金及附加																					
三	财务费用	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	189.46
1.1	债务利息（暂运营）	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	1,729.00	32,506.50
2.1	其他债务利息（暂运营）																					
四	利润总额	-604.38	-3.88	596.68	921.02	921.02	921.02	1,261.75	1,261.75	1,261.75	1,619.78	1,619.78	1,619.78	1,965.86	1,965.86	1,965.86	2,391.00	2,391.00	2,391.00	2,732.02	2,732.02	32,072.77
五	所得税				227.36	227.36	227.36	315.44	315.44	315.44	404.95	404.95	404.95	498.97	498.97	498.97	597.75	597.75	597.75	693.01	693.01	8,018.25
六	净利润	-604.38	-3.88	596.68	693.66	693.66	693.66	946.31	946.31	946.31	1,214.83	1,214.83	1,214.83	1,466.89	1,466.89	1,466.89	1,793.25	1,793.25	1,793.25	2,038.01	2,038.01	24,054.52
七	运营成本（现金流）=经营成本+税金及附加 +所得税、非现金流成本	563.54	585.22	606.90	656.07	656.07	656.07	906.85	906.85	906.85	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,198.65	1,198.65	1,198.65	1,323.07	1,323.07	1,323.07	1,477.57	1,477.57	21,587.96
八	收入（现金流）	6,082.00	6,739.00	7,395.00	7,765.80	7,765.80	7,765.80	8,154.09	8,154.09	8,154.09	8,561.80	8,561.80	8,561.80	8,989.86	8,989.86	8,989.86	9,439.36	9,439.36	9,439.36	9,911.32	9,911.32	168,772.37
九	运营收入（现金流）	6,082.00	6,739.00	7,395.00	7,765.80	7,765.80	7,765.80	8,154.09	8,154.09	8,154.09	8,561.80	8,561.80	8,561.80	8,989.86	8,989.86	8,989.86	9,439.36	9,439.36	9,439.36	9,911.32	9,911.32	168,772.37
十	运营成本（现金流）	563.54	585.22	606.90	656.07	656.07	656.07	906.85	906.85	906.85	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,198.65	1,198.65	1,198.65	1,323.07	1,323.07	1,323.07	1,477.57	1,477.57	23,000.05
1	人员薪酬、设备维护费、水电能耗费、管理 费用、税金及附加、所得税	563.54	585.22	606.90	656.07	656.07	656.07	906.85	906.85	906.85	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,198.65	1,198.65	1,198.65	1,323.07	1,323.07	1,323.07	1,477.57	1,477.57	23,000.05
2	摊销增值税																					
十一	摊销增值税（现金流）	5,518.46	6,153.78	6,789.10	6,909.73	6,909.73	6,906.83	7,187.24	7,187.24	7,187.24	7,481.80	7,481.80	7,481.80	7,791.21	7,791.21	7,791.21	8,116.29	8,116.29	8,116.29	8,420.37	8,420.37	145,772.32

投资估算表

项目名称：临海市智慧城市数字基础设施建设项目建设项目（一期）

单位：万元

项目	投资额（含税）	进行税税率	进项税	备注
工程费用	80,420.00		9,115.53	按100%获取
建安工程费	4,198.00	9%	346.62	
设备购置费	63,172.00	13%	7,267.58	
软件及系统	13,050.00	13%	1,501.33	
工程建设其他费用	7,016.19	6%	198.57	按50%获取
预备费	5,490.31			不计进项税
建设期利息	2,073.50			不计进项税
总投资规模合计	95,000.00		9,314.10	



分年预期收益与融资本息平衡情况表

项目名称：临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）							单位：万元
年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息	
2025年							
2026年		669.50		669.50			
2027年		1,404.00		1,404.00			
2028年	5,518.46	1,729.00		1,729.00			
2029年	6,153.78	1,729.00		1,729.00			
2030年	6,789.10	1,729.00		1,729.00			
2031年	6,909.73	1,729.00		1,729.00			
2032年	6,906.83	1,729.00		1,729.00			
2033年	6,906.83	1,729.00		1,729.00			
2034年	7,187.24	1,729.00		1,729.00			
2035年	7,187.24	1,729.00		1,729.00			
2036年	7,187.24	1,729.00		1,729.00			
2037年	7,481.80	1,729.00		1,729.00			
2038年	7,481.80	1,729.00		1,729.00			
2039年	7,481.80	1,729.00		1,729.00			
2040年	7,791.21	1,729.00		1,729.00			
2041年	7,791.21	1,729.00		1,729.00			
2042年	7,791.21	1,729.00		1,729.00			
2043年	8,116.29	1,729.00		1,729.00			
2044年	8,116.29	1,729.00		1,729.00			
2045年	7,949.16	11,729.00	10,000.00	1,729.00			
2046年	7,604.37	32,559.50	31,500.00	1,059.50			
2047年	7,420.73	25,325.00	25,000.00	325.00			
合计	145,772.32	101,080.00	66,500.00	34,580.00			
本息资金覆盖率：							1.44

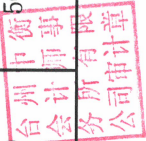


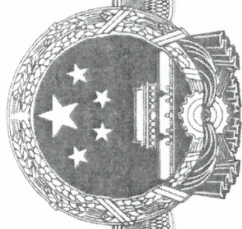
资金来源表

项目名称：临海市智慧城市数字基础设施建设项目（一期）

单位：万元

项目名称	项目总投资	资金来源					项目融资到期本息
		不含专项债券的项目资本金 (财政预算安排)	前期债券	本期债券	后续债券	其他债务融资	
临海市智慧城市数字项目	95,000.00	28,500.00		10,000.00	56,500.00		101,080.00





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913310827195255453(1/1)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 台州中衡会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 潘桦

经营范围 审查企业会计报表，验证企业资本，基建预决算审计，法律、法规规定的其它审计业务，会计咨询、会计服务业务。(凭资格证书)(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)

注册资本

伍拾壹万元整

成立日期

1999年11月04日

住所

浙江省台州市临海市大洋街道临海总部经济商务区9幢13楼(自主申报)

登记机关



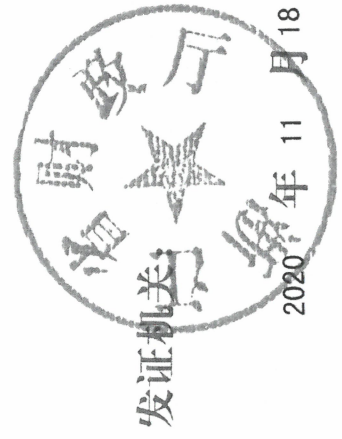
2023



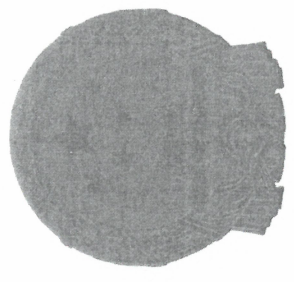
证书序号: 0007738

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许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所  
执业证书

名称: 台州中衡会计师事务所有限公司

首席合伙人: 潘桦  
主任会计师: 台州市临海市大洋街道  
经营场所: 临海总部经济商务区9幢13楼

组织形式: 有限责任  
执业证书编号: 33000153  
批准执业文号: 浙财会(1999)189号  
批准执业日期: 1999年10月8日

