

黄岩区职业教育产教融合工程  
项目收益与融资自求平衡财务评价报告  
中天财评[2025] 877 号

浙江中永中天会计师事务所有限公司



## 声 明

一、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。

二、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。

三、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。

四、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，故不应对依照鉴证程序所完成的工作那样予以依赖。

五、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。

六、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。



## 黄岩区职业教育产教融合工程 项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2025]877 号

我们接受委托，对黄岩区职业教育产教融合工程项目收益与融资自求平衡测算方案（以下简称“资金自求平衡测算方案”）、可行性研究报告进行财务评价并出具评价报告。

资金自求平衡测算方案、可行性研究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测算方案中进行披露，敬请使用者注意。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金自求平衡测算方案提供合理基础。我们认为，在相关工程项目能够获批并按期建成的前提下，本次拟发行的专项债券资金用于后附文件的黄岩区职业教育产教融合工程，在本次拟发行的债券存续期内，预期项目的总收益，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们提醒信息使用者注意：由于本工程项目处于建设初期阶段，资金自求平衡测算方案、可行性研究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。

浙江中永中天会计师事务所有限公司

二〇二五年十月十六日





## 黄岩区职业教育产教融合工程

### 项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：黄岩区职业教育产教融合工程项目收益与融资自求平衡测算方案、可行性研究报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

#### 一、编制基础

黄岩区职业教育产教融合工程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、项目收益及现金流入预测假设

1. 预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变化；

2. 预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3. 预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4. 与项目直接相关的假设：① 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；② 项目在建成投入后能够按照预期假设的经营负荷率及经营价格进行运营，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；③ 预测期内出现的年度资金缺口能够由运营收入统筹安排解决。④ 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、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；

5. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础；

6. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

本报告评估结论是以上述预测假设为前提得出的，在上述预测假设变化时，本报告评估结论无效。

#### 三、项目基本情况

##### （一）项目概况

项目拟选址在黄岩区新前街道前洋方村、江口街道山下郎村，总用地约40.0154公顷。





(二) 项目立项审批情况:《可行性研究报告》已经台州市黄岩区发展和改革局批复(黄发改投资[2022]66号),项目代码:2201-331003-04-01-838196。

(三) 项目性质:是政府投资性项目,是公益性项目,所属行业领域社会事业,项目自身能产生一定收益。

(四) 项目实施单位:台州市黄岩区教育局。

(五) 项目业主:台州市黄岩区教育局,单位性质:机关。

(六) 项目主管部门:台州市黄岩区教育局。

(七) 项目开工、竣工日期,建设期,主要建设内容及规模  
项目开工 2023 年 5 月、竣工日期 2027 年 10 月,建设期 5 年。

主要建设内容及规模:项目主要建设内容包括黄岩区职教中心建设工程及黄岩区第二职业技术学校提升改造工程。其中,黄岩区职教中心建设工程总建筑面积约 253650 平方米,建设教学辅助用房、宿舍、风雨操场等;黄岩区第二职业技术学校提升改造工程总建筑面积约 23947 平方米,建设内容包括消防改造、外墙修复、室外提升、功能室改造等。其他建设内容包括给排水、电力等地下管线工程及体育设施等附属工程。

(八) 项目前期准备情况:该项目都已整体立项,已完成立项审批。项目工程建设正在有序推进中。



#### 四、项目概算及资金筹措

##### (一) 项目概算

经台州市黄岩区发展和改革局《可行性研究报告》批复(黄发改投资[2022]66号)本项目总投资为 156141.91 万元,其中:工程费用 119251.86 万元,工程建设其他费用 24962.62 万元,预备费 4326.43 万元,建设期利息 7601 万元。

##### (二) 资金筹措

本项目概算 156141.91 万元,其中:项目资本金 46141.91 万元(资金来源:财政预算安排),占 29.55%;发行地方政府专项债券 110000 万元,占 70.45%。

#### 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. 《可行性研究报告》已经台州市黄岩区发展和改革局批复（黄发改投资[2022]66 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

本项目收入参照目前周边学校同类收入的收费标准。

### 2. 收入测算

按本项目计划，项目建成后收入来源主要为学生的住宿收入、培训收入、代管费收入、餐饮收入、体育场地租赁收入、承办运动会收入。考虑通货膨胀和社会发展的影响，各项收费价格每三年增长 10%。

#### （1）住宿收入

项目建成后学生规模预计可达到 9000 人。住宿费参照周边职业学校，平均每生 450 元/学期。

年份	住宿人数	住宿单价（元/人次.学期）	学期数	增长率	住宿收入合计（万元）
2028 年	9000	450.00	2		810.00
2029 年	9000	450.00	2		810.00
2030 年	9000	450.00	2		810.00
2031 年	9000	495.00	2	10%	891.00
2032 年	9000	495.00	2		891.00
2033 年	9000	495.00	2		891.00
2034 年	9000	544.50	2	10%	980.10
2035 年	9000	544.50	2		980.10
2036 年	9000	544.50	2		980.10
2037 年	9000	598.95	2	10%	1,078.11
2038 年	9000	598.95	2		1,078.11
2039 年	9000	598.95	2		1,078.11
2040 年	9000	658.85	2	10%	1,185.93
2041 年	9000	658.85	2		1,185.93
2042 年	9000	658.85	2		1,185.93
2043 年	9000	724.74	2	10%	1,304.53
2044 年	9000	724.74	2		1,304.53
2045 年	9000	724.74	2		1,304.53
2046 年	9000	724.74	2		1,304.53
2047 年	9000	724.74	2		1,304.53



2048 年	9000	724.74	2		1,304.53
2049 年	9000	724.74	2		1,304.53
2050 年	9000	724.74	2		1,304.53
2051 年	9000	724.74	2		1,304.53
2052 年	9000	724.74	2		1,304.53
2053 年	9000	724.74	2		1,304.53
2054 年	9000	724.74	2		1,304.53
2055 年	9000	724.74	2		1,304.53
2056 年	9000	724.74	2		1,304.53
2057 年	9000	724.74	2		1,304.53
合计					34,403.37

经测算，项目运营期初年的住宿收入为 810 万元，所有债券存续期内住宿收入合计 34403.37 万元。

## (2) 教育基地教学收入

项目建成后，学校每年将承办一定规模的电大和函授等学历教育以及教育基地收入，参照市场上同类培训价格，预计本项目运营初年培训收费为 1100 元/人。

年份	人次	单价（元/人次）	增长率	教育基地教学收入合计（万元）
2028 年	28000	1,100.00		3,080.00
2029 年	28000	1,100.00		3,080.00
2030 年	28000	1,100.00		3,080.00
2031 年	28000	1,210.00	10%	3,388.00
2032 年	28000	1,210.00		3,388.00
2033 年	28000	1,210.00		3,388.00
2034 年	28000	1,331.00	10%	3,726.80
2035 年	28000	1,331.00		3,726.80
2036 年	28000	1,331.00		3,726.80
2037 年	28000	1,464.10	10%	4,099.48
2038 年	28000	1,464.10		4,099.48
2039 年	28000	1,464.10		4,099.48
2040 年	28000	1,610.51	10%	4,509.43
2041 年	28000	1,610.51		4,509.43
2042 年	28000	1,610.51		4,509.43
2043 年	28000	1,771.56	10%	4,960.37
2044 年	28000	1,771.56		4,960.37
2045 年	28000	1,771.56		4,960.37
2046 年	28000	1,771.56		4,960.37
2047 年	28000	1,771.56		4,960.37
2048 年	28000	1,771.56		4,960.37
2049 年	28000	1,771.56		4,960.37
2050 年	28000	1,771.56		4,960.37
2051 年	28000	1,771.56		4,960.37
2052 年	28000	1,771.56		4,960.37
2053 年	28000	1,771.56		4,960.37
2054 年	28000	1,771.56		4,960.37
2055 年	28000	1,771.56		4,960.37
2056 年	28000	1,771.56		4,960.37



2057 年	28000	1,771.56		4,960.37
合计				130,816.68

经测算，项目运营期初年的教育基地教学收入为 3080 万元，所有债券存续期内教育基地教学收入合计 130816.68 万元。

### (3) 代管费收入

根据《关于规范公办中小学服务性收费和代收费管理有关问题的通知》（浙价费[2011]248 号），代管费按照每个学生 450 元/学期测算。

年份	代管人数	代管单价（元/人次/学期）	学期数	增长率	代管收入合计（万元）
2028 年	9000	450.00	2		810.00
2029 年	9000	450.00	2		810.00
2030 年	9000	450.00	2		810.00
2031 年	9000	495.00	2	10%	891.00
2032 年	9000	495.00	2		891.00
2033 年	9000	495.00	2		891.00
2034 年	9000	544.50	2	10%	980.10
2035 年	9000	544.50	2		980.10
2036 年	9000	544.50	2		980.10
2037 年	9000	598.95	2	10%	1,078.11
2038 年	9000	598.95	2		1,078.11
2039 年	9000	598.95	2		1,078.11
2040 年	9000	658.85	2	10%	1,185.93
2041 年	9000	658.85	2		1,185.93
2042 年	9000	658.85	2		1,185.93
2043 年	9000	724.74	2	10%	1,304.53
2044 年	9000	724.74	2		1,304.53
2045 年	9000	724.74	2		1,304.53
2046 年	9000	724.74	2		1,304.53
2047 年	9000	724.74	2		1,304.53
2048 年	9000	724.74	2		1,304.53
2049 年	9000	724.74	2		1,304.53
2050 年	9000	724.74	2		1,304.53
2051 年	9000	724.74	2		1,304.53
2052 年	9000	724.74	2		1,304.53
2053 年	9000	724.74	2		1,304.53
2054 年	9000	724.74	2		1,304.53
2055 年	9000	724.74	2		1,304.53
2056 年	9000	724.74	2		1,304.53
2057 年	9000	724.74	2		1,304.53
合计					34,403.37

经测算，项目运营期初年的代管费收入为 810 万元，所有债券存续期内代管费收入合计 34403.37 万元。

### (4) 餐饮收入

学校食堂餐饮消费主要以学生和老师为主，运营初期预计平均消费 500 元/人

/月，考虑到学校寒暑假，全年按照 10 个月进行测算。

年份	就餐人数	就餐单价（元/人次/月）	月数	增长率	餐饮收入合计（万元）
2028 年	9643	500.00	10		4,821.50
2029 年	9643	500.00	10		4,821.50
2030 年	9643	500.00	10		4,821.50
2031 年	9643	550.00	10	10%	5,303.65
2032 年	9643	550.00	10		5,303.65
2033 年	9643	550.00	10		5,303.65
2034 年	9643	605.00	10	10%	5,834.02
2035 年	9643	605.00	10		5,834.02
2036 年	9643	605.00	10		5,834.02
2037 年	9643	665.50	10	10%	6,417.42
2038 年	9643	665.50	10		6,417.42
2039 年	9643	665.50	10		6,417.42
2040 年	9643	732.05	10	10%	7,059.16
2041 年	9643	732.05	10		7,059.16
2042 年	9643	732.05	10		7,059.16
2043 年	9643	805.26	10	10%	7,765.12
2044 年	9643	805.26	10		7,765.12
2045 年	9643	805.26	10		7,765.12
2046 年	9643	805.26	10		7,765.12
2047 年	9643	805.26	10		7,765.12
2048 年	9643	805.26	10		7,765.12
2049 年	9643	805.26	10		7,765.12
2050 年	9643	805.26	10		7,765.12
2051 年	9643	805.26	10		7,765.12
2052 年	9643	805.26	10		7,765.12
2053 年	9643	805.26	10		7,765.12
2054 年	9643	805.26	10		7,765.12
2055 年	9643	805.26	10		7,765.12
2056 年	9643	805.26	10		7,765.12
2057 年	9643	805.26	10		7,765.12
合计					204,784.05

经测算，项目运营期初年的餐饮收入为 4821.50 万元，所有债券存续期内餐饮收入合计 204784.05 万元。

#### （5）体育场地租赁收入

项目建成后学校有田径场、篮球场等运动场地，运营期每周末可对外租赁体育场地，运营初期按照 20000 元/周末进行租赁（全年按照 48 个周末计算）。

年份	场次	单价（元/人次）	增长率	体育场地租赁收入合计（万元）
2028 年	48	20,000.00		96.00
2029 年	48	20,000.00		96.00
2030 年	48	20,000.00		96.00
2031 年	48	22,000.00	10%	105.60
2032 年	48	22,000.00		105.60



2033 年	48	22,000.00		105.60
2034 年	48	24,200.00	10%	116.16
2035 年	48	24,200.00		116.16
2036 年	48	24,200.00		116.16
2037 年	48	26,620.00	10%	127.78
2038 年	48	26,620.00		127.78
2039 年	48	26,620.00		127.78
2040 年	48	29,282.00	10%	140.55
2041 年	48	29,282.00		140.55
2042 年	48	29,282.00		140.55
2043 年	48	32,210.20	10%	154.61
2044 年	48	32,210.20		154.61
2045 年	48	32,210.20		154.61
2046 年	48	32,210.20		154.61
2047 年	48	32,210.20		154.61
2048 年	48	32,210.20		154.61
2049 年	48	32,210.20		154.61
2050 年	48	32,210.20		154.61
2051 年	48	32,210.20		154.61
2052 年	48	32,210.20		154.61
2053 年	48	32,210.20		154.61
2054 年	48	32,210.20		154.61
2055 年	48	32,210.20		154.61
2056 年	48	32,210.20		154.61
2057 年	48	32,210.20		154.61
合计				4,077.42

经测算，项目运营期初年的体育场地租赁收入为 96 万元，所有债券存续期内体育场地租赁收入合计 4077.42 万元。

#### (6) 承办运动会收入

学校建成后可为黄岩区举办大型中小學生运动会以及社会组织举办运动会提供场所，预计每年可举办 18 场运动会，根据会场布置、人员安排等费用综合考虑，费用为 35 万元/场。

年份	场次	单价（元/人次）	增长率	承办运动会收入合计（万元）
2028 年	18	350000		630.00
2029 年	18	350000		630.00
2030 年	18	350000		630.00
2031 年	18	385000	10%	693.00
2032 年	18	385000		693.00
2033 年	18	385000		693.00
2034 年	18	423500	10%	762.30
2035 年	18	423500		762.30
2036 年	18	423500		762.30
2037 年	18	465850	10%	838.53
2038 年	18	465850		838.53
2039 年	18	465850		838.53
2040 年	18	512435	10%	922.38



2041 年	18	512435		922.38
2042 年	18	512435		922.38
2043 年	18	563678.5	10%	1,014.62
2044 年	18	563678.5		1,014.62
2045 年	18	563678.5		1,014.62
2046 年	18	563678.5		1,014.62
2047 年	18	563678.5		1,014.62
2048 年	18	563678.5		1,014.62
2049 年	18	563678.5		1,014.62
2050 年	18	563678.5		1,014.62
2051 年	18	563678.5		1,014.62
2052 年	18	563678.5		1,014.62
2053 年	18	563678.5		1,014.62
2054 年	18	563678.5		1,014.62
2055 年	18	563678.5		1,014.62
2056 年	18	563678.5		1,014.62
2057 年	18	563678.5		1,014.62
合计				26,757.93

经测算，项目运营期初年的承办运动会收入为 630 万元，所有债券存续期内承办运动会收入合计 26757.93 万元。

经测算，本项目所有债券存续期内运营收入合计 435242.82 万元。

### （三）运营成本

本项目运营成本主要为外购燃料及动力费、维修费、其他费用。

#### 1. 外购燃料及动力费

该项费用主要为项目运营期间所产生的水、电力等材料消耗的成本费用，根据同类项目耗材规模，本项目外购燃料及动力费按年运营收入的 1% 计取。

经测算，项目运营期初年的燃料及动力费约为 102.48 万元，所有债券存续期内燃料及动力费合计 4352.43 万元。

#### 2. 维修费

维修费参照市场同类房屋、设备和设施的维修支出，同时考虑固定资产折旧因素，维修费按照固定资产年折旧费用的 3% 计算。

经测算，项目运营期初年的维修费为 81.25 万元，所有债券存续期内维修费合计 2258.60 万元。

#### 3. 其他费用

其他费用包含办公用品、管理费等，其他费用暂按运营收入的 2% 计取。

经测算，项目运营期初年的其他费用为 204.95 万元，所有债券存续期内其他费用合计 8704.95 万元。

#### 4. 人员工资及福利费

项目人员工资及福利费由财政补助，不计入本项目。

经测算，本项目所有债券存续期内运营成本合计 15315.98 万元。

#### （四）相关税费。

本项目涉及相关税费包括增值税及附加税费。

##### 1. 增值税：

按国家税收政策有关规定，本项目增值税税率取值如下：

运营收入销项税：本项目收入：税率为 3%（简易征收）。

##### （1）营运期销项税额

本项目收入的增值税适用税率为 3%。经测算所有债券存续期内销项税额为 11674.98 万元。

##### （2）营运期应交增值税

经上述测算，本项目销项税额为 11674.98 万元，经测算所有债券存续期内增值税 11674.98 万元。

2. 附加税费：包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加，分别按照实缴增值税的 7%、3%和 2%计征。经测算所有债券存续期内附加税费合计 1400.97 万元。

3. 企业所得税：本项目为教育技师类项目，按国家税收政策有关规定，台州市黄岩区第二职业技术学校的企业所得税免征。

经测算，本项目所有债券存续期内相关税费合计 13075.95 万元。

（五）项目收益。本项目债券（融资）存续期内总收入 435242.82 万元，总成本 28391.93 万元，总收益 406850.89 万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益 406850.89 万元。

年度	专项收入	其他专项收入	经营收入	运营成本	税费	项目收益
2028 年			10,247.50	388.68	307.87	9,550.95
2029 年			10,247.50	388.68	307.87	9,550.95
2030 年			10,247.50	388.68	307.87	9,550.95
2031 年			11,272.25	419.42	338.66	10,514.17
2032 年			11,272.25	419.42	338.66	10,514.17
2033 年			11,272.25	419.42	338.66	10,514.17
2034 年			12,399.48	453.23	372.51	11,573.74
2035 年			12,399.48	453.23	372.51	11,573.74
2036 年			12,399.48	453.23	372.51	11,573.74
2037 年			13,639.43	490.43	409.77	12,739.23
2038 年			13,639.43	490.43	409.77	12,739.23



2039 年			13,639.43	490.43	409.77	12,739.23
2040 年			15,003.38	531.35	450.74	14,021.29
2041 年			15,003.38	531.35	450.74	14,021.29
2042 年			15,003.38	531.35	450.74	14,021.29
2043 年			16,503.78	576.37	495.82	15,431.59
2044 年			16,503.78	576.37	495.82	15,431.59
2045 年			16,503.78	576.37	495.82	15,431.59
2046 年			16,503.78	576.37	495.82	15,431.59
2047 年			16,503.78	576.37	495.82	15,431.59
2048 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2049 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2050 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2051 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2052 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2053 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2054 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2055 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2056 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
2057 年			16,503.78	558.48	495.82	15,449.48
合计			435,242.82	15,315.98	13,075.95	406,850.89

#### (六) 债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 110000 万元。已发行情况为：2023 年 3 月已发行 1000 万元，期限 20 年，年利率 3.17%，到期本息合计 1697.40 万元；2024 年 3 月已发行 30000 万元，期限 20 年，年利率 2.52%，到期本息合计 45120 万元；

2024 年 10 月调整专项债券融资 5000 万元，其中：由本项目 2024 年 3 月已发行债券调整转入黄岩蜜桔种源培育和产业发展示范带建设工程 5000 万元，期限 20 年，年利率 2.52%，到期本息合计 7520 万元。

2025 年 2 月已发行 20000 万元，期限 30 年，年利率 1.92%，到期本息合计 31520 万元；2025 年 7 月拟发行 9900 万元，期限 30 年，年利率 1.98%，到期本息合计 15780.60 万元。

2025 年 7 月拟调整转入专项债券融资 1600 万元，由黄岩区公益性公墓项目建设工程 2025 年 2 月已发行债券调整转入本项目 1600 万元，期限 20 年，年利率 2.03%，到期本息合计 2249.60 万元。

本期拟发行 20000 万元，期限 20 年，预计年利率 4.1%，到期本息合计 36400 万元；

后续拟发行 32500 万元，其中：2026 年拟发行 20000 万元，期限 30 年，预计年利率 4.1%，到期本息合计 44600 万元；2027 年拟发行 12500 万元，期限 30 年，预计年利率 4.1%，到期本息合计 27875 万元。



本项目融资到期本息总计 197722.60 万元。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。

债券还本付息安排表

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
2023 年	-	1,000.00	-	1,000.00	79.25	79.25
2024 年	1,000.00	25,000.00	-	26,000.00	346.70	346.70
2025 年	26,000.00	51,500.00	-	77,500.00	869.94	869.94
2026 年	77,500.00	20,000.00	-	97,500.00	2,504.20	2,504.20
2027 年	97,500.00	12,500.00	-	110,000.00	3,170.45	3,170.45
2028 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2029 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2030 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2031 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2032 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2033 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2034 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2035 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2036 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2037 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2038 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2039 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2040 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2041 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2042 年	110,000.00	-	-	110,000.00	3,426.70	3,426.70
2043 年	110,000.00	-	1,000.00	109,000.00	3,410.85	4,410.85
2044 年	109,000.00	-	25,000.00	84,000.00	3,080.00	28,080.00
2045 年	84,000.00	-	21,600.00	62,400.00	2,748.76	24,348.76
2046 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2047 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2048 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2049 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2050 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2051 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2052 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2053 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2054 年	62,400.00	-	-	62,400.00	1,912.52	1,912.52
2055 年	62,400.00	-	29,900.00	32,500.00	1,720.52	31,620.52
2056 年	32,500.00	-	20,000.00	12,500.00	922.50	20,922.50
2057 年	12,500.00	-	12,500.00	-	256.25	12,756.25
合计	-	110,000.00	110,000.00	-	87,722.60	197,722.60

备注：2024 年浙江省其他项目收益专项债券（十期）--2024 年浙江省政府专项债券（十二期）的黄岩区职业教育产教融合工程（20 年期）2024 年 3 月发行债



券 30000 万元，期限 20 年，发行年利率为 2.52%，因项目实施过程发生重大变化，专项债券资金需求少于预期。现将黄岩区职业教育产教融合工程（20 年期）2024 年 3 月专项债券资金 30000 万元其中 5000 万元调整至黄岩蜜桔种源培育和产业发展示范带建设工程。

2025 年浙江省其他项目收益专项债券（四期）-2025 年浙江省政府专项债券（五期）的黄岩区公益性公墓项目建设工程（20 年期）2025 年 2 月发行债券 5000 万元，期限 20 年，发行年利率为 2.03%，因项目实施过程发生重大变化，专项债券资金需求少于预期。现将黄岩区公益性公墓项目建设工程（20 年期）2025 年 2 月专项债券资金 5000 万元其中 1600 万元调整至黄岩区职业教育产教融合工程。

#### （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 406850.89 万元，对应本项目融资到期本息总计 197722.60 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 2.06，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+运营期）

金额单位：万元

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	本期拟调整融资专项债券本息支出	预计后续年度专项债券本息支出			
2023 年		79.25		79.25				-79.25	
2024 年		346.70		346.70				-346.70	
2025 年		869.94		869.94				-869.94	-
2026 年		2,504.20		1,274.20	820.00	410.00		-2,504.20	-
2027 年		3,170.45		1,274.20	820.00	1,076.25		-3,170.45	-
2028 年	10,247.50	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	696.55	6,124.25	9,550.95
2029 年	10,247.50	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	696.55	6,124.25	9,550.95
2030 年	10,247.50	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	696.55	6,124.25	9,550.95
2031 年	11,272.25	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	758.08	7,087.47	10,514.17
2032 年	11,272.25	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	758.08	7,087.47	10,514.17
2033 年	11,272.25	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	758.08	7,087.47	10,514.17
2034 年	12,399.48	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	825.74	8,147.04	11,573.74

2035 年	12,399.48	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	825.74	8,147.04	11,573.74
2036 年	12,399.48	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	825.74	8,147.04	11,573.74
2037 年	13,639.43	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	900.20	9,312.53	12,739.23
2038 年	13,639.43	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	900.20	9,312.53	12,739.23
2039 年	13,639.43	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	900.20	9,312.53	12,739.23
2040 年	15,003.38	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	982.09	10,594.59	14,021.29
2041 年	15,003.38	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	982.09	10,594.59	14,021.29
2042 年	15,003.38	3,426.70		1,274.20	820.00	1,332.50	982.09	10,594.59	14,021.29
2043 年	16,503.78	4,410.85		2,258.35	820.00	1,332.50	1,072.19	11,020.74	15,431.59
2044 年	16,503.78	28,080.00		25,927.50	820.00	1,332.50	1,072.19	-12,648.41	15,431.59
2045 年	16,503.78	24,348.76		2,196.26	20,820.00	1,332.50	1,072.19	-8,917.17	15,431.59
2046 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,072.19	13,519.07	15,431.59
2047 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,072.19	13,519.07	15,431.59
2048 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2049 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2050 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2051 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2052 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2053 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2054 年	16,503.78	1,912.52		580.02		1,332.50	1,054.30	13,536.96	15,449.48
2055 年	16,503.78	31,620.52		30,288.02		1,332.50	1,054.30	-16,171.04	15,449.48
2056 年	16,503.78	20,922.50				20,922.50	1,054.30	-5,473.02	15,449.48
2057 年	16,503.78	12,756.25				12,756.25	1,054.30	2,693.23	15,449.48
合计	435,242.82	197,722.60	-	88,847.60	36,400.00	72,475.00	28,391.93	209,128.29	406,850.89
本息资金覆盖率	2.06								
本期本息资金覆盖率	1.93								

## (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平等，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

本项目调整后前期已筹集专项债券资金 57500 万元，本期拟筹集债券资金 20000 万元，后续拟筹集债券资金 32500 万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计总收入为 237197.46 万元，总成本为 15704.55 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 221492.91 万元。预计专项债券还本付息支出合计 114784.70 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 67184.70 万元（半年付息），还本支出 47600 万元（到期还本）。项目收益累计结余 106708.21 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 1.93 倍。

本项目调整后前期已筹集专项债券资金 57500 万元，本期拟筹集债券资金 20000 万元，后续拟筹集债券资金 32500 万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计总收入为 435242.82 万元，总成本为 28391.93 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 406850.89 万元。预计专项债券还本付息支出合计 197722.60 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 87722.60 万元（半年付息），还本支



出 110000 万元（到期还本）。项目收益累计结余 209128.29 万元。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 2.06 倍。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，我们没有注意到导致政府专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，我们认为本项目预期收益能够合理保障偿还本金和利息，总体实现项目收益和融资自求平衡。

## （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，因此本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浙江中永中天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。



## 投资估算表

项目名称：黄岩区职业教育产教融合工程

单位：万元

序号	项目	投资额	税率	比例	进项税额	备注
1	工程费用	119,251.86	9%	100%	9,846.48	全额获取
2	工程建设其他费	24,962.62	6%	50%	231.02	扣除建设用地费后50%获取
2.1	建设其他费	8,162.62	6%	50%	231.02	50%获取
2.2	建设用地费	16,800.00				
3	预备费	4,326.43				
4	建设期利息	7,601.00				
	总投资规模合计	156,141.91			10,077.50	





资金来源表

项目名称：黄岩区职业教育产教融合工程

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		专项债券			其他债务融资		
									专项债券融资
				专项债券融资中用于项目资本金额					
						前期债券			本期债券
黄岩区职业教育产教融合工程	156,141.91	46,141.91	项目单位自有资金	57,500.00	20,000.00	32,500.00		197,722.60	
									财政预算安排





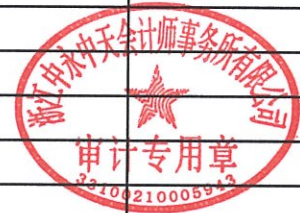


## 分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：黄岩区职业教育产教融合工程

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
2023年		79.25		79.25		
2024年		346.70		346.70		
2025年		869.94		869.94		
2026年		2,504.20		2,504.20		
2027年		3,170.45		3,170.45		
2028年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2029年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2030年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2031年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2032年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2033年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2034年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2035年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2036年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2037年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2038年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2039年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2040年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2041年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2042年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2043年	15,431.59	4,410.85	1,000.00	3,410.85		
2044年	15,431.59	28,080.00	25,000.00	3,080.00		
2045年	15,431.59	24,348.76	21,600.00	2,748.76		
2046年	15,431.59	1,912.52	-	1,912.52		
2047年	15,431.59	1,912.52	-	1,912.52		
2048年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2049年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2050年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2051年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2052年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2053年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2054年	15,449.48	1,912.52	-	1,912.52		
2055年	15,449.48	31,620.52	29,900.00	1,720.52		
2056年	15,449.48	20,922.50	20,000.00	922.50		
2057年	15,449.48	12,756.25	12,500.00	256.25		
合计	406,850.89	197,722.60	110,000.00	87,722.60	-	-
本息资金覆盖率	2.06					



## 分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：黄岩区职业教育产教融合工程

单位：万元

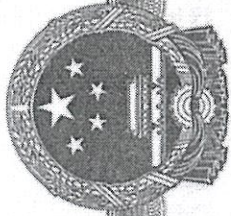
年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息	其他债务融资还本	其他债务融资付息
2025年		869.94		869.94		
2026年		2,504.20		2,504.20		
2027年		3,170.45		3,170.45		
2028年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2029年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2030年	9,550.95	3,426.70		3,426.70		
2031年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2032年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2033年	10,514.17	3,426.70		3,426.70		
2034年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2035年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2036年	11,573.74	3,426.70		3,426.70		
2037年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2038年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2039年	12,739.23	3,426.70		3,426.70		
2040年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2041年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2042年	14,021.29	3,426.70		3,426.70		
2043年	15,431.59	4,410.85	1,000.00	3,410.85		
2044年	15,431.59	28,080.00	25,000.00	3,080.00		
2045年	15,431.59	24,348.76	21,600.00	2,748.76		
合计	221,492.91	114,784.70	47,600.00	67,184.70		-
本息资金覆盖率	1.93					











# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91331000751182853B (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 浙江中尔永泰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 周智慧

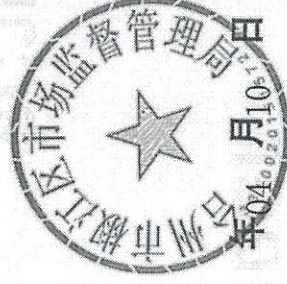


注册资本 伍佰柒拾陆万元整  
成立日期 1999年08月19日  
住所 台州海洋广场1幢1501室

## 经营范围

审计业务；审查企业会计报表；验证企业资本；企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；基建预决算审计；法律、行政法规定的其他审计业务；资产评估；税务代理；代理记账；培训财会人员。会计管理咨询；设计会计制度；会计咨询、会计服务；受聘担任常年会计顾问；项目可行性研究和项目评价；其他会计咨询、服务业务。(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)

登记机关



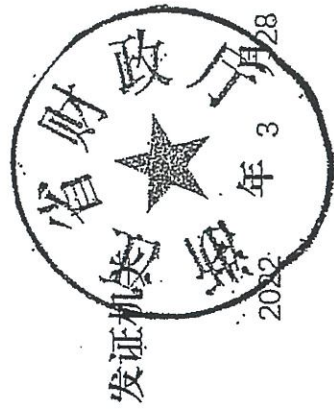
2024



证书序号: 0015222

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有入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: 浙江中永中天会计师事务所有限公司

首席合伙人: 周智慧

主任会计师: 台州海洋广场1幢1501室

经营场所:

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 33000143

批准执业文号: 浙财会〔1999〕112号

批准执业日期: