

海盐县开发区新产业高质量发展平台基础设施提升项目
专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告

浙中会咨[2025]第 1627 号

浙江中咨会计师事务所有限公司

2025 年 10 月 10 日



目 录

一、项目基本情况	1
(一) 项目概况	1
(二) 项目立项审批情况	1
(三) 项目性质	1
(四) 项目实施单位	1
(五) 项目主管部门	2
(六) 项目开工、竣工日期、建设期、主要建设内容及规模	2
(七) 项目前期准备情况	2
二、项目概算及资金筹措	2
(一) 项目概算	3
(二) 资金筹措	3
三、项目运营收益与融资平衡情况	3
(一) 运营收入	3
(二) 运营成本	8
(三) 项目收益	9
(四) 债券还本付息安排	9
(五) 收益与融资平衡情况	11
(六) 其他事项说明	11
四、评估结论	12



海盐县开发区新产业高质量发展平台基础设施提升项目 专项债券项目收益与融资自求平衡财务评价报告

浙中会咨[2025]第 1627 号

一、项目基本情况

（一）项目概况

本项目建设是保障和完善基础配套设施建设的需要,有助于进一步加强物流配送体系建设,降低园区企业运行成本,建立园区社会化后勤服务体系,减轻入园企业的社会负担,加强专业市场体系建设,为园区内企业提供资金、信息、技术、人才等全方位服务,全面提升园区产业承载能力和配套服务能力。本项目也是加快建设园区生活配套服务设施的需要。加大对工业园区及邻里中心、超市等民生设施建设的投入,整合园区各企业需求,为园区业主和企业职工解决吃、住、行、娱乐、购物、就医、子女入学等实际问题,解决企业发展的后顾之忧,全面提升园区的服务水平。因此,本工程的建设是非常必要且迫切的。

（二）项目立项审批情况

本项目已根据《海盐县发展和改革局关于同意海盐县开发区新产业高质量发展平台基础设施提升项目可行性研究报告的批复》(盐发改开投〔2021〕49 号)立项,浙江政务服务网投资在线平台工程审批系统中项目代码为2109-330424-04-01-126192。

（三）项目性质

本项目是政府投资性项目,是公益性项目,项目类型为市政和产业园区基础设施,项目自身能产生一定收益。

（四）项目实施单位

本项目实施单位为海盐杭州湾港务投资开发有限公司。

（五）项目主管部门

项目主管部门为海盐县西塘桥街道。

（六）项目开工、竣工日期、建设期、主要建设内容及规模

1. 本项目已于 2022 年 1 月开工建设，预计于 2026 年 5 月竣工。建设期 53 个月。

2. 主要建设内容及规模：

项目位于海盐经济开发区（西塘桥街道），主要建设内容为：

①化工园区新能源设施建设：主要为化工园区内光伏屋面建设以及配套电力管廊等，光伏屋面面积约 24000 平方米。（注明：该子项目于 2022 年 10 月 8 日变更建设内容及规模，并已获取相关批复。变更前该子项目建设内容及规模为：化工园区地下电力管道建设：化工园区内滨海大道、东港路、方家埭路、海河大道等道路两侧新建地下电缆管道，总长度约 5 公里。）

②水利设施提升：实施“碧水绕镇”水环境提升、河道清淤、数字化水质监测及安澜海塘提标等工程。

③社会事业基础设施建设：工业社区邻里中心新建项目；人才公寓供应链超市及其他服务用房装修项目。

④产业园区基础设施提升：新建海风大道（东海大道—东西大道）、湖墅路（西塘路—东西大道）、秦海大道（东西大道—杭州湾大道）等，道路总长度约 5 公里；实施东海大道、海湾大道等破损严重路段道路大中修工程；新材料园区大气环境监测平台及数字化改造，以及降尘喷雾路灯改造项目；对现有 2000 个公共区域停车位进行数字化改造，实施收费管理。

⑤城镇老旧小区改造提升建设：实施小区电瓶车集中充电桩、电梯限行装置、高空抛物监控、地下室及电梯内信号增强、二次供水设施等工程；对老旧小区内道路、车位、地下管线及部分外立面进行整治提升。

（七）项目前期准备情况

项目已经完成前期准备工作，处于在建状态。

二、项目概算及资金筹措

（一）项目概算

根据《海盐县发展和改革局关于同意海盐县开发区新产业高质量发展平台基础设施提升项目可行性研究报告的批复》（盐发改开投〔2021〕49号），项目估算总投资 81821 万元。

（二）资金筹措

本项目估算总投资 81821 万元，其中：项目资本金为 24821 万元，项目资本金占比 30.34%，均由财政预算安排；发行地方政府专项债券 57000 万元，占比 69.66%。

三、项目运营收益与融资平衡情况

（一）运营收入

1、收入可行性

项目专项债券存续期为 2022 年至 2046 年，2026 年 5 月项目建成后开始投入运营（项目建成首年收入按 6 个月测算），项目运营收入主要由邻里中心房屋出租收入、停车场收入（停车费收入和充电桩服务费收入）、广告位出租收入和光伏发电收入组成。

2、收入测算

（1）邻里中心房屋出租收入

根据本项目可行性研究报告，项目建成后形成邻里中心配套用房可出租面积 5000 平方米，根据海盐县西塘桥街道附近出租单价，项目邻里中心配套用房出租单价按 40 元/平方米/月计算，预计项目经营第一年出租率为 50%，第二年为 70%，第三年及以后为 90%。房屋租金按照每 3 年上涨 10%预测。测算明细如下：

（金额单位：人民币万元）

序号	年份	出租率	邻里中心配套用房面积（平方米）	出租单价（元/平方米/月）	出租收入（万元）
1	2026	50%	5000	40.00	60.00
2	2027	70%	5000	40.00	168.00

序号	年份	出租率	邻里中心配套用房面积（平方米）	出租单价（元/平方米/月）	出租收入（万元）
3	2028	90%	5000	40.00	216.00
4	2029	90%	5000	44.00	237.60
5	2030	90%	5000	44.00	237.60
6	2031	90%	5000	44.00	237.60
7	2032	90%	5000	48.40	261.36
8	2033	90%	5000	48.40	261.36
9	2034	90%	5000	48.40	261.36
10	2035	90%	5000	53.24	287.50
11	2036	90%	5000	53.24	287.50
12	2037	90%	5000	53.24	287.50
13	2038	90%	5000	58.56	316.22
14	2039	90%	5000	58.56	316.22
15	2040	90%	5000	58.56	316.22
16	2041	90%	5000	64.42	347.87
17	2042	90%	5000	64.42	347.87
18	2043	90%	5000	64.42	347.87
19	2044	90%	5000	70.86	382.64
20	2045	90%	5000	70.86	382.64
21	2046	90%	5000	70.86	382.64
合计					5,943.57

（2）停车场收入

根据本项目可行性研究报告，项目建成后可形成收费停车位约 4000 个（现有停车位改造 2000 个，道路两侧、邻里中心等新建停车位 2000 个），并安装 200 个 100kw/h 快速充电桩。停车费按 10 元/次收费，日均每个车位周转 2 次，车位利用率按第一年 50%，第二年 70%，第三年及以后 90%计算，收费按照每 3 年上涨 10%计算。项目建成后首年每个充电桩按每日充电 2.5 小时（可利用时间为 24 小时，利用率为 12.5%），服务费 0.4 元/kwh 预计，每个充电桩每日可收取服务费 100 元。根据经济发展规律以及未来电动汽车普及趋势预测，充电桩使用时长按每年增长 5%（利用率达 30%后停止增长），充电桩服务费按每 3 年增长 10%预估，上升至 0.65 元/kwh 后不再增长。测算明细如下：（金额单位：人民

币万元)

序号	年份	停车位 (个)	停车收费 (元/次)	每车位 每日周 转次数 (次)	车位 利用 率	停车位收入 (万元)	充电桩 (个)	使用时长 (小 时/日)	服务费 单价 (元 /kwh)	充电桩收 入 (万元)
1	2026	4000	10.00	2	50%	730.00	200	2.50	0.40	365.00
2	2027	4000	10.00	2	70%	2,044.00	200	2.63	0.40	767.96
3	2028	4000	10.00	2	90%	2,628.00	200	2.76	0.40	805.92
4	2029	4000	11.00	2	90%	2,890.80	200	2.90	0.44	931.48
5	2030	4000	11.00	2	90%	2,890.80	200	3.05	0.44	979.66
6	2031	4000	11.00	2	90%	2,890.80	200	3.20	0.44	1,027.84
7	2032	4000	12.10	2	90%	3,179.88	200	3.36	0.48	1,177.34
8	2033	4000	12.10	2	90%	3,179.88	200	3.53	0.48	1,236.91
9	2034	4000	12.10	2	90%	3,179.88	200	3.71	0.48	1,299.98
10	2035	4000	13.31	2	90%	3,497.87	200	3.90	0.53	1,508.91
11	2036	4000	13.31	2	90%	3,497.87	200	4.10	0.53	1,586.29
12	2037	4000	13.31	2	90%	3,497.87	200	4.31	0.53	1,667.54
13	2038	4000	14.64	2	90%	3,847.39	200	4.53	0.58	1,927.92
14	2039	4000	14.64	2	90%	3,847.39	200	4.76	0.58	2,025.81
15	2040	4000	14.64	2	90%	3,847.39	200	5.00	0.58	2,127.95
16	2041	4000	16.10	2	90%	4,231.08	200	5.25	0.64	2,452.80
17	2042	4000	16.10	2	90%	4,231.08	200	5.51	0.64	2,574.27
18	2043	4000	16.10	2	90%	4,231.08	200	5.79	0.64	2,705.09
19	2044	4000	17.71	2	90%	4,654.19	200	6.08	0.65	2,884.96
20	2045	4000	17.71	2	90%	4,654.19	200	6.08	0.65	2,884.96
21	2046	4000	17.71	2	90%	4,654.19	200	6.08	0.65	2,884.96
合计						72,305.63				35,823.55

(3) 广告位出租收入

根据本项目可行性研究报告，项目道路路灯、停车场、邻里中心等场所建设完毕后，可形成广告位出租面积约 3000 平方米，参考海盐县西塘桥街道附近广告位出租均价，项目运营后出租单价按 2 元/平方米/天，每 3 年上涨 10%测算。预计项目经营第一年出租率为 50%，第二年为 70%，第三年及以后为 90%。测算明细如下：（金额单位:人民币万元）

序号	年份	广告位可出租面积（平方米）	出租单价（元/平方米/天）	出租率	广告位出租收入（万元）
1	2026	3,000.00	2.00	50%	54.75
2	2027	3,000.00	2.00	70%	153.30
3	2028	3,000.00	2.00	90%	197.10
4	2029	3,000.00	2.20	90%	216.81
5	2030	3,000.00	2.20	90%	216.81
6	2031	3,000.00	2.20	90%	216.81
7	2032	3,000.00	2.42	90%	238.49
8	2033	3,000.00	2.42	90%	238.49
9	2034	3,000.00	2.42	90%	238.49
10	2035	3,000.00	2.66	90%	262.14
11	2036	3,000.00	2.66	90%	262.14
12	2037	3,000.00	2.66	90%	262.14
13	2038	3,000.00	2.93	90%	288.75
14	2039	3,000.00	2.93	90%	288.75
15	2040	3,000.00	2.93	90%	288.75
16	2041	3,000.00	3.22	90%	317.33
17	2042	3,000.00	3.22	90%	317.33
18	2043	3,000.00	3.22	90%	317.33
19	2044	3,000.00	3.54	90%	348.87
20	2045	3,000.00	3.54	90%	348.87
21	2046	3,000.00	3.54	90%	348.87
合计					5,422.32

（4）光伏发电收入

根据本项目可行性研究报告，项目建成后形成 150W/平方米光伏发电面积约 24000 平方米。考虑光照等因素，根据海盐县人民政府网站公布的海盐县全年日照时数平均为 1919.7 小时，年发电时间按 1919.7 个小时计算，损耗率按 20%，即每年每平方米发电为 230.36 度。参考《浙江省发展改革委关于调整我省目录销售电价有关事项的通知》（浙发改价格[2021]377 号），分布式光伏自用有余上网电量，其上网电价按照每千瓦时 0.4453 元测算。测算明细如下：（金额单位：人民币万元）

序号	年份	光伏发电面积（平方米）	单价（元/千瓦时）	光照时间（小时）	损耗率	光伏发电收入（万元）
1	2026	24000	0.4453	1919.7	20%	123.10
2	2027	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
3	2028	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
4	2029	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
5	2030	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
6	2031	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
7	2032	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
8	2033	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
9	2034	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
10	2035	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
11	2036	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
12	2037	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
13	2038	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
14	2039	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
15	2040	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
16	2041	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
17	2042	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
18	2043	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
19	2044	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
20	2045	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
21	2046	24000	0.4453	1919.7	20%	246.19
合计						5,046.90

根据上述测算,预计专项债存续期间各年度项目运营总收入为124,541.97 万元,具体如下表所示: (单位: 万元)

序号	年份	出租收入	停车场收入	广告位出租收入	光伏发电收入	运营收入合计
1	2026	60.00	1,095.00	54.75	123.10	1,332.85
2	2027	168.00	2,811.96	153.30	246.19	3,379.45
3	2028	216.00	3,433.92	197.10	246.19	4,093.21
4	2029	237.60	3,822.28	216.81	246.19	4,522.88
5	2030	237.60	3,870.46	216.81	246.19	4,571.06
6	2031	237.60	3,918.64	216.81	246.19	4,619.24
7	2032	261.36	4,357.22	238.49	246.19	5,103.26
8	2033	261.36	4,416.79	238.49	246.19	5,162.83
9	2034	261.36	4,479.86	238.49	246.19	5,225.90
10	2035	287.50	5,006.78	262.14	246.19	5,802.61

11	2036	287.50	5,084.16	262.14	246.19	5,879.99
12	2037	287.50	5,165.41	262.14	246.19	5,961.24
13	2038	316.22	5,775.31	288.75	246.19	6,626.47
14	2039	316.22	5,873.20	288.75	246.19	6,724.36
15	2040	316.22	5,975.34	288.75	246.19	6,826.50
16	2041	347.87	6,683.88	317.33	246.19	7,595.27
17	2042	347.87	6,805.35	317.33	246.19	7,716.74
18	2043	347.87	6,936.17	317.33	246.19	7,847.56
19	2044	382.64	7,539.15	348.87	246.19	8,516.85
20	2045	382.64	7,539.15	348.87	246.19	8,516.85
21	2046	382.64	7,539.15	348.87	246.19	8,516.85
合计		5,943.57	108,129.18	5,422.32	5,046.90	124,541.97

（二）运营成本

根据本项目可行性研究报告，项目运营成本主要为运营管理成本和相关税费。运营管理成本包括人员成本、水电费成本以及维护成本等，按照收入的 5% 测算。相关税费主要为增值税及附加税和房产税。考虑进项税抵扣后增值税及附加税按照不含税收入的 5% 测算，房产税按照出租收入的 12% 测算。测算明细如下：

（金额单位：人民币万元）

序号	年份	运营管理成本	相关税费	运营成本合计
1	2026	66.64	68.29	134.93
2	2027	168.97	174.71	343.68
3	2028	204.66	212.84	417.50
4	2029	226.14	235.12	461.26
5	2030	228.55	237.39	465.94
6	2031	230.96	239.67	470.63
7	2032	255.16	264.71	519.87
8	2033	258.14	267.52	525.66
9	2034	261.30	270.49	531.79
10	2035	290.13	300.13	590.26
11	2036	294.00	303.78	597.78
12	2037	298.06	307.61	605.67
13	2038	331.32	341.66	672.98
14	2039	336.22	346.27	682.49
15	2040	341.33	351.09	692.42
16	2041	379.76	390.30	770.06
17	2042	385.84	396.03	781.87

18	2043	392.38	402.20	794.58
19	2044	425.84	437.01	862.85
20	2045	425.84	437.01	862.85
21	2046	425.84	437.01	862.85
合计		6,227.08	6,420.84	12,647.92

（三）项目收益

根据上述项目运营收入和成本，本项目债券存续期内运营收入 124,541.97 万元，运营成本 12,647.92 万元，总收益 111,894.05 万元，可用于偿还债券本息的收益 111,894.05 万元，分年度项目收益如下：（单位：万元）

序号	年份	运营收入	运营成本	项目收益
1	2026	1,332.85	134.93	1,197.92
2	2027	3,379.45	343.68	3,035.77
3	2028	4,093.21	417.50	3,675.71
4	2029	4,522.88	461.26	4,061.62
5	2030	4,571.06	465.94	4,105.12
6	2031	4,619.24	470.63	4,148.61
7	2032	5,103.26	519.87	4,583.39
8	2033	5,162.83	525.66	4,637.17
9	2034	5,225.90	531.79	4,694.11
10	2035	5,802.61	590.26	5,212.35
11	2036	5,879.99	597.78	5,282.21
12	2037	5,961.24	605.67	5,355.57
13	2038	6,626.47	672.98	5,953.49
14	2039	6,724.36	682.49	6,041.87
15	2040	6,826.50	692.42	6,134.08
16	2041	7,595.27	770.06	6,825.21
17	2042	7,716.74	781.87	6,934.87
18	2043	7,847.56	794.58	7,052.98
19	2044	8,516.85	862.85	7,654.00
20	2045	8,516.85	862.85	7,654.00
21	2046	8,516.85	862.85	7,654.00
合计		124,541.97	12,647.92	111,894.05

（四）债券还本付息安排

本项目计划发行专项债券 57,000.00 万元，其中 2022 年已发行专项债资金 19,000.00 万元（其中 2022 年 3 月份已发行 14,000.00 万元，债券期限为 20 年，

票面年利率为 3.29%，2022 年 10 月份已发行 5,000.00 万元，债券期限为 20 年，票面年利率为 3.06%）；2023 年已发行专项债资金 15,000.00 万元，债券期限为 20 年，票面年利率为 2.97%；2024 年已发行专项债资金 7,500.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 2,500.00 万元，债券期限为 15 年，票面年利率为 2.55%；2024 年 5 月已发行 5,000.00 万元，债券期限为 20 年，票面年利率为 2.53%）；经专项债资金调剂变动后，2025 年本次计划发行专项债资金 4,500.00 万元，债券期限为 20 年；2026 年计划发行专项债资金 11,000.00 万元，债券期限为 20 年。假设拟发行 20 年期专项债券融资年利率为 3.2%，每半年支付利息，最后一年偿还本金，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如下：（金额单位：人民币万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券本金	本期偿还债券本金	债券应付利息	债券应付本息
2022		19,000.00		230.30	230.30
2023	19,000.00	15,000.00		836.35	836.35
2024	34,000.00	7,500.00		1,154.23	1,154.23
2025	41,500.00	4,500.00		1,321.35	1,321.35
2026	46,000.00	11,000.00		1,569.35	1,569.35
2027	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2028	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2029	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2030	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2031	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2032	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2033	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2034	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2035	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2036	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2037	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2038	57,000.00			1,745.35	1,745.35
2039	57,000.00		2,500.00	1,713.48	4,213.48
2040	54,500.00			1,681.60	1,681.60
2041	54,500.00			1,681.60	1,681.60
2042	54,500.00		19,000.00	1,451.30	20,451.30
2043	35,500.00		15,000.00	845.25	15,845.25
2044	20,500.00		5,000.00	559.25	5,559.25

年度	期初本金金额	本期新增债券本金	本期偿还债券本金	债券应付利息	债券应付本息
2045	15,500.00		4,500.00	424.00	4,924.00
2046	11,000.00		11,000.00	176.00	11,176.00
合计		57,000.00	57,000.00	34,588.25	91,588.25

（五）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 111,894.05 万元，对应本项目融资到期本息总计 91,588.25 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.22，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

（六）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，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 1.22 倍。我们未注意到本项目在专项债券存续期内的资金出现不能满足专项债券还本付息要求的情况。各年度现金流分析测算表如下：（金额单位：人民币万元）

年份	现金流入				现金流出			当年现金净流量	项目累计现金净流量
	资本金流入	专项债融资	预计收益	现金流入总额	建设资金支出	债券还本付息	现金流出总额		
2022	1,631.00	19,000.00		20,631.00	20,631.00	230.30	20,861.30	-230.30	-230.30
2023	2,000.00	15,000.00		17,000.00	17,000.00	836.35	17,836.35	-836.35	-1,066.65
2024	-	7,500.00		7,500.00	7,500.00	1,154.23	8,654.23	-1,154.23	-2,220.88
2025	-	4,500.00		4,500.00	4,500.00	1,321.35	5,821.35	-1,321.35	-3,542.23
2026	21,190.00	11,000.00	1,197.92	33,387.92	32,190.00	1,569.35	33,759.35	-371.43	-3,913.66
2027			3,035.77	3,035.77		1,745.35	1,745.35	1,290.42	-2,623.24
2028			3,675.71	3,675.71		1,745.35	1,745.35	1,930.36	-692.87
2029			4,061.62	4,061.62		1,745.35	1,745.35	2,316.27	1,623.40
2030			4,105.12	4,105.12		1,745.35	1,745.35	2,359.77	3,983.17
2031			4,148.61	4,148.61		1,745.35	1,745.35	2,403.26	6,386.43
2032			4,583.39	4,583.39		1,745.35	1,745.35	2,838.04	9,224.47
2033			4,637.17	4,637.17		1,745.35	1,745.35	2,891.82	12,116.29
2034			4,694.11	4,694.11		1,745.35	1,745.35	2,948.76	15,065.05
2035			5,212.35	5,212.35		1,745.35	1,745.35	3,467.00	18,532.05

2036			5,282.21	5,282.21		1,745.35	1,745.35	3,536.86	22,068.91
2037			5,355.57	5,355.57		1,745.35	1,745.35	3,610.22	25,679.13
2038			5,953.49	5,953.49		1,745.35	1,745.35	4,208.14	29,887.27
2039			6,041.87	6,041.87		4,213.48	4,213.48	1,828.40	31,715.66
2040			6,134.08	6,134.08		1,681.60	1,681.60	4,452.48	36,168.14
2041			6,825.21	6,825.21		1,681.60	1,681.60	5,143.61	41,311.75
2042			6,934.87	6,934.87		20,451.30	20,451.30	-13,516.43	27,795.32
2043			7,052.98	7,052.98		15,845.25	15,845.25	-8,792.27	19,003.05
2044			7,654.00	7,654.00		5,559.25	5,559.25	2,094.75	21,097.80
2045			7,654.00	7,654.00		4,924.00	4,924.00	2,730.00	23,827.80
2046			7,654.00	7,654.00		11,176.00	11,176.00	-3,522.00	20,305.80
合计	24,821.00	57,000.00	111,894.05	193,715.05	81,821.00	91,588.25	173,409.25	20,305.80	

2、现金流稳定性

本项目专项债券还本付息以运营收入为基础，债券存续期内（2022-2046 年）各年现金净流量，可稳定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 2046 年项目本息偿还后，仍有 20,305.80 万元的期末结余资金。

四、评估结论

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以及完成资金筹措，并以各项运营收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到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。

浙江中铭会计师事务所有限公司
2025 年 10 月 10 日

