

鹿城区藤桥镇（轻工园区）戍浦江流域治理及生态
修复工程一期
收益与融资自求平衡方案

财务评估报告

华会咨字[2025]0183-16 号

浙江华明会计师事务所有限公司

2025 年 10 月

目录

一、项目概述	1
1. 概况	1
2. 估算	2
3. 资金筹措	3
二、项目运营收入及成本分析	3
1. 运营收入分析	3
2. 运营成本分析	3
三、项目收益和融资平衡情况	9
1. 项目收益	10
2. 债券还本付息安排表	11
四、评估要素	11
1. 资金充足性	14
2. 资金稳定性	17
五、评估结论	18

鹿城区藤桥镇（轻工园区）戊浦江流域治理及生态修复工程一期

收益与融资自求平衡方案财务评估报告

一、项目概述

1. 概况

（1）项目概况

鹿城区藤桥镇（轻工园区）戊浦江流域治理及生态修复工程一期（以下简称“本项目”）选址于鹿城区藤桥镇，项目总用地面积 148,027 平方米（约 222.04 亩）。本项目建设内容主要包括戊浦江流域治理配套工程、藤桥镇全域土地整治工程、生态治理配套服务设施建设工程、污水管网改造及镇区道路工程等四大类，共计 14 个建设子项目。建设规模包括：①戊浦江河道治理配套工程：包含戊浦江支流整治，堤防、护岸工程建设，4 座桥梁改扩建、民房搬迁及拆除工程等；②藤桥镇全域土地整治工程：土地整治面积 1,189.8 亩；③生态治理配套服务设施建设工程：包含绿色新材料及生态降碳产业服务基地（一期）、曹湾山遗址博物馆建设工程、岙底红色学院建设工程、藤桥研学基地、体育设施场地建设、藤桥镇农贸市场迁建工程、藤桥镇综合提升改造及道路附属设施建设工程等，总用地面积 142,467 平方米，总建筑面积 321,520 平方米（其中产业服务基地一期生产用房 185,647 平方米、研发用房 22,850 平方米、办公用房 5,000 平方米、员工宿舍 12,000 平方米、文体文娱食堂用房 3,000 平方米、农贸市场 2,000 平方米，可对外出租），其中：地上建筑面积 281,978 平方米，地下建筑面积 39,542 平方米；④污水管网改造及镇区道路工程：管网改造 50 公里；泰新街（渔藤公路-南市路）道路面积 7,560 平方米。设置停车位 602 个，充电桩 86 个；实施旱改水指标 652.8 亩、垦造耕地 31 亩。

（2）项目审批情况

工程已立项，批复为温鹿发改审〔2022〕6 号。

(3) 项目性质

该项目是政府投资性、公益性项目，所属行业领域为生态环保，项目自身能产生一定收益。

(4) 项目实施单位：温州市鹿城区藤桥镇人民政府，机关单位

(5) 项目业主：温州市鹿城区藤桥镇人民政府，机关单位，项目形成资产属于政府所有。

(6) 项目主管部门：温州市鹿城区藤桥镇人民政府，机关单位

(7) 项目开工、竣工日期，建设期。

项目开工日期：2022 年 5 月

项目竣工日期：2025 年 12 月

项目建设期：2022 年 5 月-2025 年 12 月

(8) 项目前期准备情况：已完成立项，完成可研批复等，项目已开工。

2. 估算

本项目总投资为 384,955 万元，其中建筑工程费用 296,773 万元（包括戍浦江流域治理配套工程、藤桥镇全域土地整治工程、生态治理配套服务设施建设工程和污水管网改造及镇区道路工程等），工程建设管理及其他费用 78,466 万元（包括建设管理费、勘察设计费等），基本预备费 9,716 万元，详见下表：

项目估算总投资

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资
1	建筑工程费用	296,773
2	工程建设其他费	78,466
3	基本预备费	9,716

序号	项目名称	总投资
4	总投资	384,955

3. 资金筹措

本项目概算 384,955 万元，其中：项目资本金 236,955 万元，占 61.55%（资金来源：财政预算安排）；发行地方政府专项债券 148,000 万元，占 38.45%。

二、项目运营收入及成本分析

1. 运营收入分析

本项目专项债券还本付息以产业服务基地一期物业租金收入、农贸市场租金收入、停车费收入、充电桩运营收入、戍浦江河道水产养殖承包收入、戍浦江流域上游河道采砂承包收入、戍浦江河道拓宽土地耕作土收入、耕地指标收益和土地出让收益为基础作为债券还款来源，债券存续期间收入合计 365,822 万元。各项收入明细如下：

1.1 产业服务基地一期物业租金收入

本项目产业服务基地一期生产用房可出租面积为 185,647 平方米，研发用房可出租面积 22,850 平方米，办公用房可出租面积 5,000 平方米，员工宿舍可出租面积 12,000 平方米，文体文娱食堂用房可出租面积 3,000 平方米。根据周边市场调研，本项目生产用房的租赁价格为 32 元/平方米·月，研发用房的租赁价格为 40 元/平方米·月，办公用房的租赁价格为 40 元/平方米·月，员工宿舍的租赁价格为 30 元/平方米·月，文体文娱食堂用房的租赁价格为 70 元/平方米·月，租赁价格每三年增长 10%；运营期前两年出租率按照 80%、90%，后续年度按照 95%考虑；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内产业服务基地一期物业租金收入为 229,551 万元。

1.2 农贸市场租金收入

本项目农贸市场可出租面积为 2,000 平方米，可对外出租。根据周边市场调研，农贸市场的租赁价格为 60 元/平方米·月，租赁价格每三年增长 10%；运营期前两年出租率按照 80%、90%，后续年度按照 95%考虑；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内农贸市场租金收入为 3,625 万元。

1.3 停车费收入

本项目共设置停车位 602 个，参照类似项目并按照当前的收费水平，运营期首年每个车位日月均 20 元考虑（停车收费每次 10 元、日周转次数 2 次），每三年增长 10%，一年按 365 天计。本项目运营期前两年分别按照 80%、90%的使用效率，后续年度按 90%计算；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内停车费收入为 10,512 万元。

1.4 充电桩运营收入

本项目共设置充电桩 86 个。充电桩的收入包括基本电费和服务费，根据温州市对充电桩服务价格的相关规定，本项目充电桩收费按 1.6 元/kwh 计，其中充电桩综合运营成本平均 1.0 元/kwh，则充电桩服务净收入按 0.6 元/kwh 计。本项目充电桩收入按照每个充电桩功率为 60kW，一天按 24 小时计，一年按 365 天计。本项目运营期首年充电桩时间利用率按 8%计，运营期内利用率每年增长 3%，当时间利用率增长率达到 20%之后就不再提升；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内充电桩运营收入为 10,010 万元。

1.5 戍浦江河道水产养殖承包收入

本项目在戍浦江河道内（藤桥镇政府至轻工产业园区段）开展生态式鱼类养殖，将养殖权对外承包出租，养殖成本由承租方承担。可出租水域面积为 1,000 亩，可对外出租。根据周边市场调研，养殖权的租赁价格为 300 元/亩·月，租赁价格每三年增长 10%；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内戍浦江河道水产

养殖承包收入为 9,591 万元。

1.6 戍浦江流域上游河道采砂承包收入

本项目在戍浦江流域上游段（大潭至下庄段）将采砂权对外承包，采砂相关成本由承租方承担。根据周边市场调研，采砂权的租赁价格为 150 万元/年，租赁价格每三年增长 10%；运营期首年按 11 个月计算。则运营期内戍浦江流域上游河道采砂承包收入为 3,997 万元。

1.7 戍浦江河道拓宽土地耕作土收入

本项目河道拓宽涉及部分农用地，拓宽河道产生的上层耕作土用于城市绿化种植、土地复垦等，预计共产生耕作土 60,000 吨，销售价格按 50 元/吨测算。则运营期内戍浦江河道拓宽土地耕作土收入为 300 万元。

1.8 耕地指标收益

耕地指标收益包括旱改水指标收益和垦造耕地指标收益。旱改水为耕地等级质量提升，按照当前的指标交易价格，本项目旱改水指标收益按照 15 万元/亩计，本项目旱改水指标 652.8 亩。根据《关于进一步做好补充耕地指标标准农田指标调剂和省统筹补充耕地的通知》（浙土资发〔2018〕20 号）文件精神，并结合国务院《跨省域补充耕地国家统筹管理办法和城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法》（国办发〔2018〕16 号），确定本项目垦造耕地（水田）产生的补充耕地水田指标收益按 35 万元/亩测算，本次实施垦造耕地 31 亩（按高标准水田计）。则运营期内耕地指标收益为 10,877 万元。

1.9 土地出让收益

土地出让收益包括搬迁安置商品房地块土地出让分成收入（在瓯鹿化工（02-11）地块、02-09d 地块、02-13a 地块、05-03a 地块和 05-03d 地块）和其他地块土地增值收益（A1-8 地块、A2-3 地块），土地红线图如下所示。本项目平衡地块的规划用地性质为商住用地。根据温州市鹿城区人民政府办公室出具的《关

于调整藤桥镇瓯鹿化工地块（02-11）等地块用于鹿城区藤桥镇（轻工园区）戍浦江流域治理及生态修复工程项目平衡专项债券的请示》抄告单（抄告单〔2022〕336号），拟出让地块土地出让金在扣除相关规费后，其土地出让收益全部用于平衡项目专项债券还本付息。

本项目债券存续期内地块出让收入为 122,571 万元，扣除相关规费后实际可用于本项目的土地出让收益为 87,359 万元。详情如下：

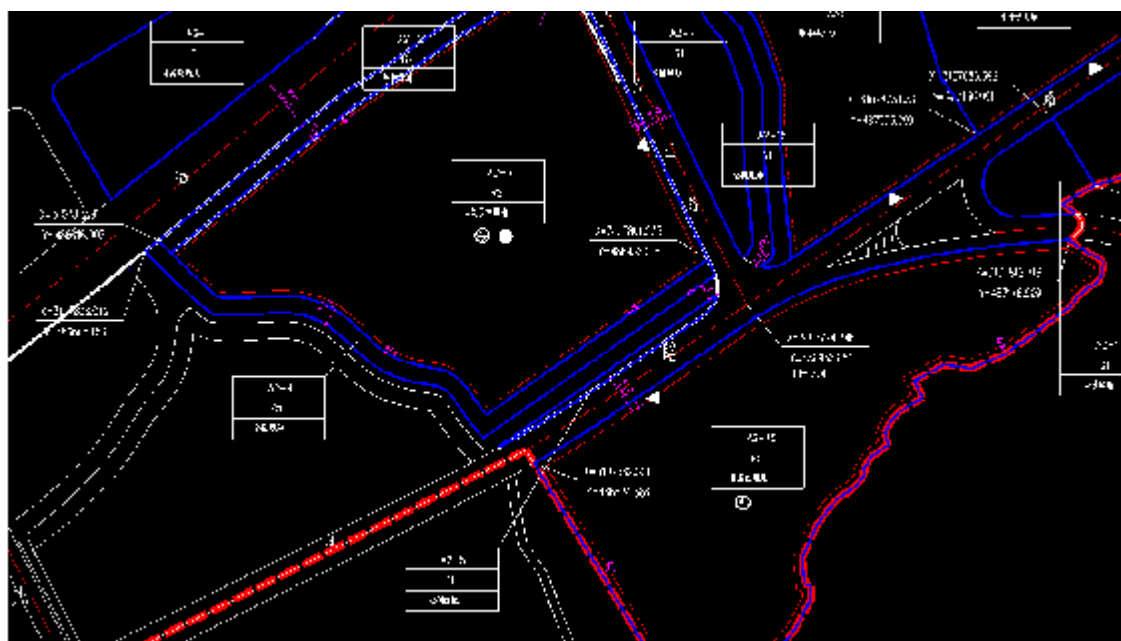
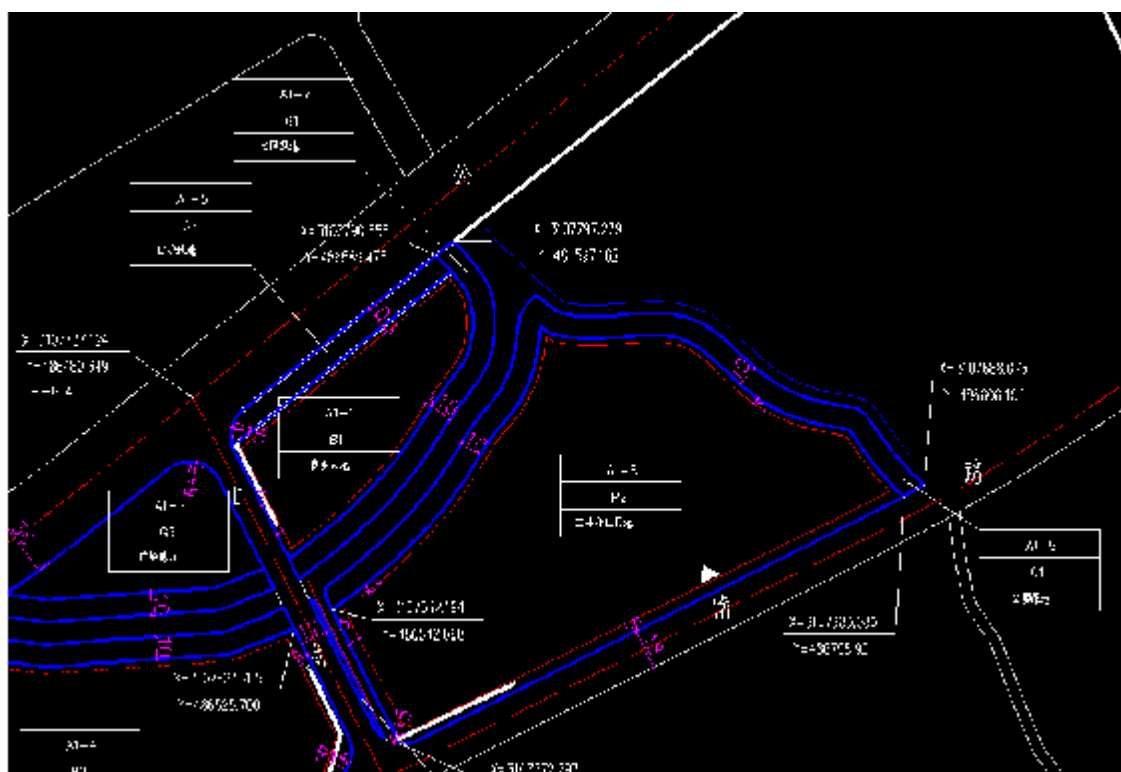
拟出让地块信息

拟出让地块编号	出让面积 (m^2)	用途	容积率	预计出让收入 (万元)	楼面价 (元 / m^2)	亩单价 (万元 /亩)	扣除规费后收益 (万元)
在瓯鹿化工 (02-11) 地 块、02-09d 地 块、02-13a 地 块、05-03a 地 块和 05-03d 地 块	82,376	商住 用地	2.5	56,984	2,767	461	51,286
A1-8 地块、A2- 3 地块	64,081	商住 用地	2.3	65,587	4,450	682	36,073
合计				122,571			87,359

周边已出让地块信息

已出让地块编号	出让面积(m^2)	用途	容积率	成交金额 (万元)	楼面价 (元/ m^2)	亩单价(万 元/亩)	扣除规费后 金额(万元)
藤泽片区藤桥单元 01-03a 地块	15,904	商住	2.5	11,000	2,767	461	8,030
藤泽片区泽雅单元 A-04c 地块	73,152	商住	1.2	39,418	4,490	359	28,775

土地红线图



债券存续期内收入合计

单位：人民币万元

年份	产业服务基地一期物业租金收入	农贸市场租金收入	停车费收入	充电桩运营收入	戍浦江河道水产养殖承包收入	戍浦江流域上游河道采砂承包收入	戍浦江河道拓宽土地耕作土收入	耕地指标收益	土地出让收益	总收入
2026	6,710	106	322	199	330	138	300	10,877		18,982
2027	8,235	130	396	298	360	150				9,569
2028	8,692	137	396	380	360	150				10,115
2029	9,561	151	436	461	396	165				11,170
2030	9,561	151	436	542	396	165			51,286	62,537
2031	9,561	151	436	542	396	165			36,073	47,324
2032	10,517	166	480	542	436	182				12,323
2033	10,517	166	480	542	436	182				12,323
2034	10,517	166	480	542	436	182				12,323
2035	11,569	183	528	542	480	200				13,502
2036	11,569	183	528	542	480	200				13,502
2037	11,569	183	528	542	480	200				13,502
2038	12,726	201	581	542	528	220				14,798
2039	12,726	201	581	542	528	220				14,798
2040	12,726	201	581	542	528	220				14,798
2041	13,999	221	639	542	581	242				16,224
2042	13,999	221	639	542	581	242				16,224
2043	13,999	221	639	542	581	242				16,224
2044	15,399	243	703	542	639	266				17,792
2045	15,399	243	703	542	639	266				17,792
合计	229,551	3,625	10,512	10,010	9,591	3,997	300	10,877	87,359	365,822

2. 运营成本分析

本项目成本费用主要由人员工资及福利、水电费用、修理维护费用、管理及其他费用和税费构成，预测债券存续期间支出合计为 41,956 万元。

2.1 人员工资及福利

本项目共需工作人员 20 人，其中：管理人员暂定为 3 人，平均年工资 12 万元/人；普通员工暂定为 17 人，平均年工资 8 万元/人；福利费按照工资的 14% 计算，每五年递增 10%。则运营期（债券存续期）人员工资及福利合计为：4,560 万元。

2.2 水电费用

本项目水电费用运营期首年按 100 万元/年计算，每五年递增 10%。则运营期（债券存续期）水电费用合计为：2,320 万元。

2.3 修理维护费用

本项目修理维护费用指为了维护和保持固定资产（包括房屋建筑物、构筑物、配套设备设施等）正常工作状态所进行的经常修理工作和日常保养工作所支付的费用。本项目总投资为 384,955 万元，即固定资产原值 384,955 万元，平均折旧年限为 30 年，残值率为 5%，采用直线法计提折旧，则年折旧额为 12,190 万元；本项目修理维护费用按照年折旧额的 3% 计算，运营期首年修理维护费用按 366 万元计，每五年递增 10%。则运营期（债券存续期）修理维护费用合计为：8,495 万元。

2.4 管理及其他费用

本项目管理及其他费用按人员工资及福利的 20% 考虑。则运营期（债券存续期）管理及其他费用合计为：910 万元。

2.5 税费

根据本项目运营内容，预计涉及的税目主要系房产税。本项目为房产税税率取12%，增值税税率取6%、9%、13%，本项目建设期了积累大量的留抵进项税额，故无需缴纳增值税及其附加税。运营期税费合计为：25,671 万元。

债券存续期内支出合计

单位：人民币万元

年份	人员工资及福利	水电费用	修理维护费用	管理及其他费用	税费	总支出
2026	196	100	366	39	750	1,451
2027	196	100	366	39	921	1,622
2028	196	100	366	39	972	1,673
2029	196	100	366	39	1,069	1,770
2030	196	100	366	39	1,069	1,770
2031	216	110	403	43	1,069	1,841
2032	216	110	403	43	1,176	1,948
2033	216	110	403	43	1,176	1,948
2034	216	110	403	43	1,176	1,948
2035	216	110	403	43	1,294	2,066
2036	238	121	443	48	1,294	2,144
2037	238	121	443	48	1,294	2,144
2038	238	121	443	48	1,423	2,273
2039	238	121	443	48	1,423	2,273
2040	238	121	443	48	1,423	2,273
2041	262	133	487	52	1,566	2,500
2042	262	133	487	52	1,566	2,500
2043	262	133	487	52	1,566	2,500
2044	262	133	487	52	1,722	2,656
2045	262	133	487	52	1,722	2,656
合计	4,560	2,320	8,495	910	25,671	41,956

三、项目收益和融资平衡情况

1. 项目收益

本项目债券存续期间总收入 365,822 万元，扣除相关支出 41,956 万元，可用于债券还本付息的项目收益为 323,866 万元。

分年收益表

单位：人民币万元

年份	总收入	总支出	分年收益
2026	18,982	1,451	17,531
2027	9,569	1,622	7,947
2028	10,115	1,673	8,442
2029	62,456	1,770	60,686
2030	47,324	1,770	45,554
2031	11,251	1,841	9,410
2032	12,323	1,948	10,375
2033	12,323	1,948	10,375
2034	12,323	1,948	10,375
2035	13,502	2,066	11,436
2036	13,502	2,144	11,358
2037	13,502	2,144	11,358
2038	14,798	2,273	12,525
2039	14,798	2,273	12,525
2040	14,798	2,273	12,525
2041	16,224	2,500	13,724
2042	16,224	2,500	13,724
2043	16,224	2,500	13,724
2044	17,792	2,656	15,136
2045	17,792	2,656	15,136
合计	365,822	41,956	323,866

2. 债券还本付息安排表

参考 2025 年 8 月 21 日三十年期国债收益率 2.075%，以及 2025 年浙江省其他项目收益专项债券（十六期）——2025 年浙江省政府专项债券（二十八期）发行票面利率 1.95%，本项目从客观、谨慎角度出发，发行利率取 4.00% 进行测算。本次债券发行按照每半年付息，到期一次性还本的方式。

本项目专项债券计划发行金额为 148,000 万元。其中 2022 年已发行 18,000 万元（其中：2022 年 6 月已发行 10,000 万元，10 年期，票面利率 2.92%；2022 年 10 月已发行 8,000 万元，20 年期，票面利率 3.06%）；2023 年已发行 24,600 万元（其中：2023 年 6 月已发行 16,600 万元，20 年期，票面利率 2.97%；2023 年 8 月已发行 8,000 万元，20 年期，票面利率 2.90%）；2024 年已发行 103,400 万元（其中：2024 年 3 月已发行 103,400 万元，15 年期，票面利率 2.52%），20 年期；2025 年发行 2,000 万元（其中：本期发行 2,000 万元），20 年期。假设融资利率 4.00%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金，本期债券应还本付息情况如下表：

单位：人民币万元

年度	年度收益	期初债券 本金余额	本期债券 新增本金	本期债券 偿还本金	期末债券 本金余额	当年偿还 利息合计	当年还本 付息合计	存续期内 偿还本金	存续期内 偿还利息
以前年度	-	-	146,000	-	146,000	3,102	3,102	-	-
2025	-	146,000	2,000	-	148,000	3,868	3,868	-	3,868
2026	17,531	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2027	7,947	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2028	8,442	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2029	60,686	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2030	45,554	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2031	9,410	148,000	-	-	148,000	3,948	3,948	-	3,948
2032	10,375	148,000	-	10,000	138,000	3,948	13,948	10,000	3,948
2033	10,375	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2034	10,375	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2035	11,436	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2036	11,358	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2037	11,358	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2038	12,525	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2039	12,525	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2040	12,525	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2041	13,724	138,000	-	-	138,000	3,655	3,655	-	3,655
2042	13,724	138,000	-	8,000	130,000	3,655	11,655	8,000	3,655
2043	13,724	130,000	-	24,600	105,400	3,411	28,011	24,600	3,411
2044	15,136	105,400	-	103,400	2,000	1,383	104,783	103,400	1,383
2045	15,136	2,000	-	2,000	-	80	2,080	2,000	80
合计	323,866	-	148,000	148,000	-	76,030	224,030	148,000	72,928

四、评估要素

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》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

根据《通知》要求，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

我们根据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对鹿城区藤桥镇（轻工园区）戊浦江流域治理及生态修复工程一期收益与融资自求平衡情况分析评估如下：

1. 资金充足性

根据本报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 323,866 万元，对应本项目融资到期本息总计 224,030 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.45，项目偿债能力较强。

现金流分析测算表

单位：人民币万元

现金流模拟测算表	以前年度	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入												
资本金流入*	3,102	240,823	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	146,000	2,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	18,982	9,569	10,115	62,456	47,324	11,251	12,323	12,323	12,323	13,502
现金流入总额	43,137	242,823	18,982	9,569	10,115	62,456	47,324	11,251	12,323	12,323	12,323	13,502
现金流出												
建设期资金流出	146,000	238,955	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	1,451	1,622	1,673	1,770	1,770	1,841	1,948	1,948	1,948	2,066
债券还本付息	3,102	3,868	3,948	3,948	3,948	3,948	3,948	3,948	13,948	3,655	3,655	3,655
其他融资还本付息	-											
现金流出总额	43,137	242,823	5,399	5,570	5,621	5,718	5,718	5,789	15,896	5,603	5,603	5,721
现金净流量												
当年项目现金净流入	-	-	13,583	3,999	4,494	56,738	41,606	5,462	-3,573	6,720	6,720	7,781
期末项目累计现金结存额	-	-	13,583	17,582	22,076	78,814	120,420	125,882	122,309	129,029	135,749	143,530

*注:其中用于项目总投资 236,955 万元。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。

现金流分析测算表（续）

单位：人民币万元

现金流模拟测算表	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
现金流入											
资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243,925
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148,000
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	13,502	13,502	14,798	14,798	14,798	16,224	16,224	16,224	17,792	17,792	365,822
现金流入总额	13,502	13,502	14,798	14,798	14,798	16,224	16,224	16,224	17,792	17,792	757,747
现金流出											
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384,955
运营期现金流出	2,144	2,144	2,273	2,273	2,273	2,500	2,500	2,500	2,656	2,656	41,956
债券还本付息	3,655	3,655	3,655	3,655	3,655	3,655	11,655	28,011	104,783	2,080	224,030
其他融资还本付息											-
现金流出总额	5,799	5,799	5,928	5,928	5,928	6,155	14,155	30,511	107,439	4,736	650,941
现金净流量											
当年项目现金净流入	7,703	7,703	8,870	8,870	8,870	10,069	2,069	-14,287	-89,647	13,056	106,806
期末项目累计现金结存额	151,233	158,936	167,806	176,676	185,546	195,615	197,684	183,397	93,750	106,806	

2. 资金稳定性

2.1 现金流

本项目专项债券还本付息以产业服务基地一期物业租金收入、农贸市场租金收入、停车费收入、充电桩运营收入、戍浦江河道水产养殖承包收入、戍浦江流域上游河道采砂承包收入、戍浦江河道拓宽土地耕作土收入、耕地指标收益和土地出让收益为基础，在扣除项目相关成本及费用后，专项债券还本付息有稳定的现金流入，且在专项债券存续期内每年都有资金结余。如下图所示。



2.2 项目财务风险的敏感性分析

当项目收入、运营成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然 > 1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

2.3 小结

综上，本项目在专项债券存续期内还本付息资金的测算，我们未注意到可能重大影响引起本项目资金稳定性的情况。

五、评估结论

基于财政部对发行地方政府专项债券的要求，鹿城区藤桥镇（轻工园区）戍浦江流域治理及生态修复工程一期可以通过发行专项债券的方式、以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，并以产业服务基地一期物业租金收入、农贸市场租金收入、停车费收入、充电桩运营收入、戍浦江河道水产养殖承包收入、戍浦江流域上游河道采砂承包收入、戍浦江河道拓宽土地耕作土收入、耕地指标收益和土地出让收益所对应的充足、稳定现金流作为后续资金回笼的手段。基于我们对项目收益与融资自求平衡情况的分析评估，我们未注意到本项目在专项债券存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。