

市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目  
收益与融资自求平衡方案  
财务评价报告



二〇二五年九月

## 市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目 收益与融资自求平衡方案财务评价报告

正诚[2025]咨字第 045 号

我们接受委托，对市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目收益与融资自求平衡情况进行总体评价并出具专项评价报告。

总体评价结果如下：

### 一、项目基本情况

#### （一）项目概况

随着南太湖新区长东片区的快速发展，湖州市草田漾单元将成为长东片区南部开发的重点区域之一。目前浙北医学中心、滨湖高中、湖州会展中心、信悦府、樾宸府等居住区相继建成，但由于位于城市建设新区，除了湖山大道、迎宾大道南北贯通外，其余内部道路建设尚未完善，多为断头路和现状公路、村道等，为了进一步完善片区城市路网结构，加快城市更新，助力新区快速发展，实施市北二路（日晖路及文渊路）道路建设。

#### （二）项目立项审批情况

2024 年 1 月 25 日，市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目取得了《湖州市发展和改革委员会政府投资项目受理通知书》（湖发改审批〔2024〕32 号）；项目代码：

2401-330500-04-01-852590

2024 年 4 月 26 日，市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目取得了《湖州市发展和改革委员会关于市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目可行性研究报告的批复》（湖发改审批〔2024〕73 号），项目代码：2401-330500-04-01-852590

2024 年 8 月 27 日，市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目一文渊路（木家漾路—瑶台路）段取得了《湖州市发展和改革委员会关于市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目一文渊路（木家漾路—瑶台路）段可行性研究报告的批复》（湖发改审批〔2024〕173 号），项目代码：

2404-330500-04-01-997000

2024 年 9 月 29 日，市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目取得了《湖州市发展和改革委员会关于市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目初步设计的批复》（湖发改审批〔2024〕195 号），项目代码：2401-330500-04-01-852590

2024 年 10 月 8 日，市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目文渊路（木家漾路—瑶台路）段取得了《湖州市发展和改革委员会关于市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目——文渊路（木家漾路—瑶台路）段初步设计的批复》（湖发改审批〔2024〕197 号），项目代码：2404-330500-04-01-997000

### （三）项目性质

市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目已列入湖州市人民政府政府投资项目。公益性项目，所属领域为其他城市更新基础设施建设，项目自身能产生一定的收益。

### （四）项目实施单位

项目实施单位为湖州市住房和城乡建设局

### （五）项目业主

项目业主为湖州市住房和城乡建设局

### （六）项目主管部门

项目主管部门是湖州市住房和城乡建设局

### （七）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容。

项目预计 2024 年 12 月开工，计划 2026 年 12 月竣工，建设期为 24 个月。

#### 1、市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目主要建设内容：

包括新建道路、桥梁、配套市政管线、交通设施以及其他相关附属设施等。

（1）日晖路：道路等级为城市次干道，设计时速为 40 千米/小时，设计路面宽度 36 米，采用沥青混凝土路面，设计使用年限为 15 年。道路西起紫云路、东至运镜路，道路全长 3700.6 米，沿线设置桥梁 7 座，采用后张法预应力板桥结构；配套建设 DN100-800 给水管道 5358 米、DN300-1400 雨水管道 8335 米、DN400-800 污水管道 5056 米及其他附属管线，景观绿化面积 18399 平方米和沿线交通安全设施工程等。

（2）文渊路（木家漾路以南段）：道路等级为城市次干道，设计时速为 40 千米/小时，设计路面宽度 40 米，采用沥青混凝土路面，设计使用年限为 15 年。道路南接现状白莲花路、北至木家漾路，道路全长 530.3 米；配套建设 DN200-400 给水管道 724 米、DN300-1350 雨水管道 1228 米、DN300-500 污水管道 703 米及其他附属管线，景观绿化面积 3240 平方米和沿线交通安全设施工程等。

2、市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目—文渊路（木家漾路—瑶台路）段主要建设内容：

主要建设内容为新建道路工程、桥梁工程、配套市政管线、交通设施 以及其他相关附属设施等。文渊路（木家漾路—瑶台路）段道路设计等级为城市次干道，设计时速为 40 千米/小时，路面宽度 40 米，采用沥青混凝土路面，设计使用年限为 15 年。道路南起木家漾路，北至瑶台路，全长 344.3 米，沿线设置桥梁 1 座，采用后张法 预应力板桥结构；配套建设 DN200-400 给水管道 414 米、 DN300-1350 雨水管道 664 米、DN300-500 污水管道 238 米 及其他附属管线，景观绿化面积 2512 平方米和沿线交通安全设施工程等。

#### （八）项目实施情况

截止目前，软基处理、桥梁桩基已基本完成，正进行雨污水管道和路基宕渣回填施工。

## 二、项目概算及资金筹措

### （一）项目概算

项目概算总投资为 63,509.25 万元。其中工程费用 37,908.56 万元，工程建设其他费用 22,576.44 万元，基本预备费 3,024.25 万元。

### （二）资金筹措

本项目概算 63,509.25 万元，其中，项目资本金 33,509.25 万元（资金来源：财政预算安排），占项目总投资的 52.76%；发行专项债券资金 30,000.00 万元，占项目总投资的 47.24%。



## （三）分年度投资计划表

资金来源	合计（万元）	分年投资计划（万元）		
		2025 年	2026 年	2027 年
财政资金	33,509.25			33,509.25
专项债资金	30,000.00	17,000.00	13,000.00	
合计	<b>63,509.25</b>	<b>17,000.00</b>	<b>13,000.00</b>	<b>33,509.25</b>

## 三、项目运营收益与融资平衡情况

## （一）项目专项收入

## 1、收入的可行性

## （1）参考文件

## ①新预算法；

## ②《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）；

## ③关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知（财预[2018]34 号）；

④《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2019]23 号）和 2020 年 11 月 4 日 财库〔2020〕36 号；

## ⑤《市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目可行性研究报告》；

## （2）基本假设条件及依据

## ①遵循以动态分析为主，静态分析为辅；定量分析为主，定性分析为辅的基本原则；

## ②遵循效益与费用计算口径一致的原则，在计算期内收入及成本均不考虑通货膨胀因素；

## ③遵循稳妥可靠原则，充分考虑各项因素，保守计算收入；

④假设条件：假定项目建设内容和规模按计划实施并如期完成，建成后其功能和经营状况达到预期目标，且期间国家、地方宏观经济政策保持相对稳定；

⑤《关于印发<湖州市中心城区机动车停放服务分类收费标准>的通知》（湖发改价格〔2018〕52 号）；

⑥《浙江省发展改革委关于小区电动汽车集中充电设施电价政策的复函》（浙发改价格函〔2022〕621号）

⑦国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化

⑧国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

## 2、收入测算

### （1）项目收入来源

本项目主要收入来源为停车位收入、充电桩收入和公交站台广告收入。

### （2）收入测算

#### ①停车位收入

据项目建设方案，本项目共新增收费停车位 374 个，停车位采用无人值守的智能收费系统，单日收费参考现行的湖州市发展和改革委员会《关于印发<湖州市中心城区机动车停放服务分类收费标准>的通知》（湖发改价格〔2018〕52号），机动车停放服务分类收费标准如下所示：

湖州市中心城区机动车停放服务分类收费标准

停车场类别	计 时 收 费 标 准			
	免费停车时间	基础时段收费	一类区	二类区
交通场站停车场	30 分钟以内（含）	2 小时以内（含） 5 元	2 小时以上 地上：5 元/小时，12 小时内最高 30 元，24 小时内最高 40 元；地下：4 元/小时，12 小时内最高 25 元，24 小时内最高 35 元；连续停车超过 24 小时的部分，按 3 元/小时累进计费。	2 小时以上 地上：4 元/小时，12 小时内最高 25 元，24 小时内最高 35 元；地下：3 元/小时，12 小时内最高 20 元，24 小时内最高 30 元；连续停车超过 24 小时的部分，按 2 元/小时累进计费。
城市道路公共停车泊位	15 分钟以内（含），市民服务中心区域 1 小时以内（含）	第 1 小时以内（含） 3 元/半小时	8:00--21:00 1 小时以上 核心区：3.5 元/半小时；一类区：2.5 元/半小时。 21:00--次日 8:00 每次收费 5 元。	8:00--18:30 1 小时以上 2 元/半小时； 18:30--次日 8:00 免费。

停车场类别	计 时 收 费 标 准			
	免费停 车时间	基础时段 收费	一类区	二类区
政府投资的 公共停车场 (8:00-21:00)	30 分钟以 内 (含)	2 小时以 内 (含) 5 元	2 小时以上 地上: 4 元/ 小时, 12 小时内最高 25 元, 24 小时内最高 35 元; 地下: 3 元/小时, 12 小时内最高 20 元, 24 小时内最高 30 元; 连续停车超过 24 小时, 按 上述标准重新计费。	2 小时以上 地上: 3 元/小 时, 12 小时内最高 20 元, 24 小时内最高 30 元; 地下: 2 元/小时, 12 小时内最高 15 元, 24 小时内最高 20 元; 连续停车超过 24 小时, 按上 述标准重新计费。
体育场馆配套 停车场 (8:00-21:00)	30 分钟以 内 (含)	2 小时 (含) 5 元	2 小时以上 地上: 3 元/小时, 12 小时内最高 15 元, 24 小时内最高 20 元; 地下: 2 元/小时, 12 小时内最高 10 元, 24 小时内最高 15 元; 连续停车超过 24 小时, 按上述标准重新计费。	
公立医院 配套停车场		4 小时 (含) 5 元	4 小时以上 地上: 3 元/小时, 12 小时内最高 15 元, 24 小时内最高 20 元; 地下: 2 元/小时, 12 小时内最高 10 元, 24 小时内最高 15 元; 连续停车超过 24 小时, 按上述标准重新计费。	
备 注	<p>(1) 上述停车收费标准为一个小型车停车位的收费标准, 大型车按所占停车位数合并计算。使用机械式、立体停车等非普通地面停车的, 可以在上述标准外加收停车费, 每次最高加收 3 元。</p> <p>(2) 实际停放时间超过免费停放时间的, 免费停放时间计入停车计费时间(市民服务中心周边道路泊位免费 1 小时不计入停车计费时间); 停车尾数时间不超过 15 分钟的, 尾数时间不计入停车计费时间; 实际停车尾数时间超过 15 分钟的, 尾数时间计入停车计费时间。</p> <p>(3) 停车收费管理区域划分。一类区为凤凰路—白鱼潭路—外环东路—环城南路—杭长桥路以内(含)区域及太湖度假区渔人码头周边区域, 包括区域内各类停车场及道路泊位; 中心城区范围一类区以外的区域为二类区; 道路泊位核心区为龙溪南路—环城西路—车站路—莲花庄路—横塘路—潜园路—建设路—环城南路—环城东路—临湖桥—环城北路—劳动路—苕溪大桥—环城河—龙溪大桥相交范围内(含)道路泊位。</p> <p>(4) 每日 21:00 时—次日 8:00 时(含)在政府投资的公共停车场、体育场馆配套停车场、城市道路公共停车泊位(核心区、一类区范围)停车, 每车次收费 5 元(21:00 后进场停车, 不超过 30 分钟免费), 该时段包含在 24 小时计费周期之内。</p> <p>(5) 停车场为周边居民提供长期停车服务, 双方可参照周边住宅小区协商确定停车费标准。有条件的单位对外开放的专有停车场收费实行市场调节价管理, 按规定做好明码标价。</p>			



据调查，鉴于周边人口密集，面临着停车难等问题，加上临时停车等需求，配套停车位停车周转率相对较高，按每次停车收费 10 元，并按每 5 年增长 20% 预测，每个车位每天周转 3 次计，考虑到停车需求日趋紧张，停车位利用率运营期前三年按 60%、70%、80% 计取，之后均按 90% 计取。

### ② 充电桩收入

根据项目建设方案，为应对省市对于配建充电桩的要求并顺应当前新能源汽车保留量呈现爆发式增长的态势，根项目沿线可新增 75 个充电桩。充电桩的收入包括基本电费和服务费，根据市场调研情况，充电桩收费按 1.2 元/kwh 计，根据谨慎性原则，本项目运营期内充电桩收费价格增长率按每 5 年增长 10%。另据了解，小汽车充电桩以快充为主，快充输出功率基本处于 40kw~60kw 之间，本项目按每台充电桩平均功率 60kw。另据调查，充电桩当前的时间利用率基本在 5%~15% 之间（有部分原因是充电桩位置被非充电车子占用导致无法利用，故运营期对充电桩停车位的管控也非常关键）。考虑到新能源当期普及率不高但处于高速发展的态势，考虑到新能源当期普及率不高但处于高速发展的态势，本项目运营期年充电桩时间利用率按 5% 计，之后每年增加 1%。

### ③ 公交站台广告收入

根据项目建设方案，沿线 13 座公交站台设置灯箱广告位。根据目前的调研情况，湖州市城区公交站台广告的费用平均 100,000.00 元/座.年，之后每五年增长 20%。

项目预计于 2027 年投入使用，根据上述测算，预测债券存续期内项目预期收入合计 66,383.65 元，其中项目专项收入 30,088.66 万元，财政补助收入 36,294.99 元，具体如下表所示：

附：项目专项收入

金额单位：人民币万元										
项目/年份	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一、停车位收入	245.72	286.67	327.62	368.58	368.58	442.29	442.29	442.29	442.29	442.29
使用率（%）	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
停车位数（个）	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374
每天周转次数	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
停车单价（元/次）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
二、充电桩收入	236.52	283.82	331.13	378.43	425.74	567.65	624.41	681.18	737.94	794.71
使用率（%）	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	13%	14%
充电桩数量（个）	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
充电功率（kw）	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
收费价格（元/kwh）	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44
三、公交站台广告收入	78.00	91.00	104.00	117.00	117.00	140.40	140.40	140.40	140.40	140.40
出租率	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
公交站台灯箱广告数量（个）	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13
收费价格（元/年）	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00
年收入	560.24	661.49	762.75	864.01	911.32	1,150.34	1,207.10	1,263.87	1,320.63	1,377.40

续附：项目专项收入

金额单位：人民币万元

项目/年份	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
一、停车位收入	530.75	530.75	530.75	530.75	530.75	636.90	636.90	636.90	636.90	636.90
使用率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
停车位数（个）	374	374	374	374	374	374	374	374	374	374
每天周转次数	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
停车单价 （元/次）	14.40	14.40	14.40	14.40	14.40	17.28	17.28	17.28	17.28	17.28
二、充电桩收入	851.47	908.24	965.00	1,021.77	1,078.53	1,362.36	1,430.47	1,498.59	1,566.71	1,634.83
使用率（%）	15%	16%	17%	18%	19%	20%	21%	22%	23%	24%
充电桩数量（个）	75	75	75	75	75	75	75	75	75	75
充电功率（kw）	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
收费价格（元/kwh）	1.44	1.44	1.44	1.44	1.44	1.728	1.728	1.728	1.728	1.728
三、公交站台广告收入	168.48	168.48	168.48	168.48	168.48	202.18	202.18	202.18	202.18	202.18
出租率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
公交站台灯箱广告数量（个）	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00	13.00
收费价格（元/年）	144,000.00	144,000.00	144,000.00	144,000.00	144,000.00	172,800.00	172,800.00	172,800.00	172,800.00	172,800.00
年收入	1,550.70	1,607.47	1,664.23	1,721.00	1,777.76	2,201.44	2,269.55	2,337.67	2,405.79	2,473.91



## UNITED CPA FIRMS OF ZHENG CHENG

湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）

电话：（0572）2052853

传真：（0572）2110208

地址：浙江省湖州市丽阳商务大厦 1901-1

附：项目预期收入合计

金额单位：人民币万元

年份	停车位收入	充电桩收入	公交站台广告收入	项目专项收入合计	财政补助收入	项目预期收入合计
2025					80.80	80.80
2026					626.60	626.60
2027	245.72	236.52	78.00	560.24	821.60	1,381.84
2028	286.67	283.82	91.00	661.49	821.60	1,483.09
2029	327.62	331.13	104.00	762.75	821.60	1,584.35
2030	368.58	378.43	117.00	864.01	821.60	1,685.61
2031	368.58	425.74	117.00	911.32	821.60	1,732.92
2032	442.29	567.65	140.40	1,150.34	821.60	1,971.94
2033	442.29	624.41	140.40	1,207.10	821.60	2,028.70
2034	442.29	681.18	140.40	1,263.87	821.60	2,085.47
2035	442.29	737.94	140.40	1,320.63	9,821.60	11,142.23
2036	442.29	794.71	140.40	1,377.40	551.60	1,929.00
2037	530.75	851.47	168.48	1,550.70	551.60	2,102.30
2038	530.75	908.24	168.48	1,607.47	551.60	2,159.07
2039	530.75	965.00	168.48	1,664.23	551.60	2,215.83
2040	530.75	1,021.77	168.48	1,721.00	551.60	2,272.60
2041	530.75	1,078.53	168.48	1,777.76	551.60	2,329.36
2042	636.90	1,362.36	202.18	2,201.44	551.60	2,753.04
2043	636.90	1,430.47	202.18	2,269.55	551.60	2,821.15
2044	636.90	1,498.59	202.18	2,337.67	551.60	2,889.27
2045	636.90	1,566.71	202.18	2,405.79	8,470.80	10,876.59
2046	636.90	1,634.83	202.18	2,473.91	5,757.99	8,231.90
合计	9,646.87	17,379.50	3,062.30	30,088.67	36,294.99	66,383.66

## （二）运营成本预测

本项目运营成本主要包括工资和福利费、充电桩电费、养护费用及其他费用等，具体如下：

### 1、工资和福利费

本项目建成后预计新增劳动定员 5 人，每人平均年工资及福利费 6 万左右，每 5 年增加 10%。

### 2、充电桩电费

根据《浙江省发展改革委关于小区电动汽车集中充电设施电价政策的复函》（浙发改价格函〔2022〕621 号），居民住宅小区中设置的集中充电设施用电，执行居民用电价格中的合表用户电价，并执行峰谷分时电价。不满 1 千伏用户的高峰、低谷电价水平分别为每千瓦时 0.588 元、0.308 元，1-10 千伏及以上用户高峰、低谷电价在不满 1 千伏用户价格基础上相应降低 2 分钱执行，峰谷时段与居民用电峰谷时段相同。预测停车场充电桩电费大约为充电收入的 40%。

### 3、养护成本

线路、路灯、配套设备等相关设施维修、维护费用，暂按项目专项收入的 1%计取。

### 4、其他费用

其他费用包括项目运营时产生的办公费、邮电通讯费、业务费、差旅费、书报费、行车费、燃油费等支出。暂按项目专项收入的 0.05%计取。

根据上述测算，预测债券存续期内运营成本 8,099.39 万元，具体如下表所示：

金额单位: 人民币万元

年份	工资和福利费			充电桩电费	维护成本	其他成本	运营成本合计
	人员 (个)	年工资及福利费	年工资及福利费总额				
2027	5	6.00	30.00	94.61	5.60	2.80	133.01
2028	5	6.00	30.00	113.53	6.61	3.31	153.45
2029	5	6.00	30.00	132.45	7.63	3.81	173.89
2030	5	6.00	30.00	151.37	8.64	4.32	194.33
2031	5	6.00	30.00	170.30	9.11	4.56	213.97
2032	5	6.60	33.00	227.06	11.50	5.75	277.31
2033	5	6.60	33.00	249.76	12.07	6.04	300.87
2034	5	6.60	33.00	272.47	12.64	6.32	324.43
2035	5	6.60	33.00	295.18	13.21	6.60	347.99
2036	5	6.60	33.00	317.88	13.77	6.89	371.54
2037	5	7.26	36.30	340.59	15.51	7.75	400.15
2038	5	7.26	36.30	363.30	16.07	8.04	423.71
2039	5	7.26	36.30	386.00	16.64	8.32	447.26
2040	5	7.26	36.30	408.71	17.21	8.61	470.83
2041	5	7.26	36.30	431.41	17.78	8.89	494.38
2042	5	7.99	39.95	544.94	22.01	11.01	617.91
2043	5	7.99	39.95	572.19	22.70	11.35	646.19
2044	5	7.99	39.95	599.44	23.38	11.69	674.46
2045	5	7.99	39.95	626.68	24.06	12.03	702.72
2046	5	7.99	39.95	653.93	24.74	12.37	730.99
合计			696.25	6,951.80	300.88	150.46	8,099.39

## (三) 项目相关税费

项目税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加等。停车位收入、充电桩收入及广告收入增值税按 6% 测算。预测债券存续期内应上缴增值税 1,703.14 万元(增值税属于价外税, 不计入税金及附加)。城市维护建设税率为 7%, 教育费附加为 3%, 地方教育费附加 2%; 预测债券存续期内税金及附加 204.35 万元, 具体如下表所示:

## ① 增值税

金额单位: 人民币万元

年份	增值税(6%)			增值税
	停车位收入	充电桩收入	公交站台广告收入	
2027	245.72	236.52	78.00	31.71
2028	286.67	283.82	91.00	37.44
2029	327.62	331.13	104.00	43.17
2030	368.58	378.43	117.00	48.91
2031	368.58	425.74	117.00	51.58
2032	442.29	567.65	140.40	65.11
2033	442.29	624.41	140.40	68.33
2034	442.29	681.18	140.40	71.54
2035	442.29	737.94	140.40	74.75
2036	442.29	794.71	140.40	77.97
2037	530.75	851.47	168.48	87.78
2038	530.75	908.24	168.48	90.99
2039	530.75	965.00	168.48	94.20
2040	530.75	1,021.77	168.48	97.42
2041	530.75	1,078.53	168.48	100.63
2042	636.90	1,362.36	202.18	124.61
2043	636.90	1,430.47	202.18	128.47
2044	636.90	1,498.59	202.18	132.32
2045	636.90	1,566.71	202.18	136.18
2046	636.90	1,634.83	202.18	140.03
合计	9,646.87	17,379.50	3,062.30	1,703.14



## ②税金及附加

金额单位：人民币万元

年份	年增值税	城市维护建设 税（7%）	教育费附加 （3%）	地方教育费 附加（2%）	税金及附加 合计
2027	31.71	2.22	0.95	0.63	3.80
2028	37.44	2.62	1.12	0.75	4.49
2029	43.17	3.02	1.30	0.86	5.18
2030	48.91	3.42	1.47	0.98	5.87
2031	51.58	3.61	1.55	1.03	6.19
2032	65.11	4.56	1.95	1.30	7.81
2033	68.33	4.78	2.05	1.37	8.20
2034	71.54	5.01	2.15	1.43	8.59
2035	74.75	5.23	2.24	1.50	8.97
2036	77.97	5.46	2.34	1.56	9.36
2037	87.78	6.14	2.63	1.76	10.53
2038	90.99	6.37	2.73	1.82	10.92
2039	94.20	6.59	2.83	1.88	11.30
2040	97.42	6.82	2.92	1.95	11.69
2041	100.63	7.04	3.02	2.01	12.07
2042	124.61	8.72	3.74	2.49	14.95
2043	128.47	8.99	3.85	2.57	15.41
2044	132.32	9.26	3.97	2.65	15.88
2045	136.18	9.53	4.09	2.72	16.34
2046	140.03	9.80	4.20	2.80	16.80
合计	<b>1,703.14</b>	<b>119.19</b>	<b>51.10</b>	<b>34.06</b>	<b>204.35</b>

## （四）项目收益

本项目债券存续期内项目专项收入合计 30,088.67 万元，财政补助收入 36,294.99 元，税金及附加 204.35 万元，运营总成本 8,099.39 万元，项目预期收益 58,079.92 万元，可用于偿还债券本息的收益 58,079.92 万元。具体如下表所示：

UNITED CPA FIRMS OF ZHENG CHENG

湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）

电话：（0572）2052853

传真：（0572）2110208

地址：浙江省湖州市丽阳商务大厦 1901-1

金额单位：人民币万元

年份	项目专项收入 合计	财政补助收入	税金及附加	运营成本	项目收益
2025		80.80			80.80
2026		626.60			626.60
2027	560.24	821.60	3.80	133.01	1,245.03
2028	661.49	821.60	4.49	153.45	1,325.15
2029	762.75	821.60	5.18	173.89	1,405.28
2030	864.01	821.60	5.87	194.33	1,485.41
2031	911.32	821.60	6.19	213.97	1,512.76
2032	1,150.34	821.60	7.81	277.31	1,686.82
2033	1,207.10	821.60	8.20	300.87	1,719.63
2034	1,263.87	821.60	8.59	324.43	1,752.45
2035	1,320.63	9,821.60	8.97	347.99	10,785.27
2036	1,377.40	551.60	9.36	371.54	1,548.10
2037	1,550.70	551.60	10.53	400.15	1,691.62
2038	1,607.47	551.60	10.92	423.71	1,724.44
2039	1,664.23	551.60	11.30	447.26	1,757.27
2040	1,721.00	551.60	11.69	470.83	1,790.08
2041	1,777.76	551.60	12.07	494.38	1,822.91
2042	2,201.44	551.60	14.95	617.91	2,120.18
2043	2,269.55	551.60	15.41	646.19	2,159.55
2044	2,337.67	551.60	15.88	674.46	2,198.93
2045	2,405.79	8,470.80	16.34	702.72	10,157.53
2046	2,473.91	5,757.99	16.80	730.99	7,484.11
合计	30,088.67	36,294.99	204.35	8,099.39	58,079.92



## (五) 债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 30,000.00 万元。2025 年 7 月发行 9,000.00 万元, 期限 10 年, 实际行利率 1.71%, 到期本息合 10,539.00 万元; 本次申请调整 2025 年 5 月发行的未来乡村共富示范基础配套项目 8,000.00 万元调整到本项目, 期限 20 年, 实际发行利率 2.02%, 本项目计息年数 20 年, 到期本息合计 11,232.00 万元; 2026 年拟发行 13,000.00 万元, 期限 20 年, 预计发行利率 3.0%, 到期本息合计 20,800.00 万元。本项目融资到期本息总计 42,571.00 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。债券还本付息安排表:

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	当年偿还 利息	当年还本付息 合计
2025		17,000.00		17,000.00	80.80	80.80
2026	17,000.00	13,000.00		30,000.00	510.50	510.50
2027	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2028	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2029	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2030	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2031	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2032	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2033	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2034	30,000.00			30,000.00	705.50	705.50
2035	30,000.00		9,000.00	21,000.00	705.50	9,705.50
2036	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2037	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2038	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2039	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2040	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2041	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2042	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2043	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2044	21,000.00			21,000.00	551.60	551.60
2045	21,000.00		8,000.00	13,000.00	470.80	8,470.80
2046	13,000.00		13,000.00	0.00	195.00	13,195.00
合计		30,000.00	30,000.00		12,571.00	42,571.00

#### （六）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预期收入 58,079.92 万元，，对应本项目融资到期本息总计 42,571.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.36，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。

#### （七）其他事项说明

根据《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号文件的要求，专项债券需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

##### 1、现金流充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足和保证程度大小。根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金部的净现金流入 58,079.92 万元，，能够覆盖债券本息金额 42,571.00 万元，债务本息偿付保障倍数为 1.36 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

##### 2、现金流稳定性

按照项目产生的所有资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量均大于 0，项目产生收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性能得到充分保障。

#### 四、评价结论

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次申报的市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目，预期项目收入对应的政府性基金收入能够合理保障融资资金的本金和利息，平均偿债覆盖率为 1.31，实现项目收益和融资自求平衡。

UNITED CPA FIRMS OF ZHENG CHENG

湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）

电话：（0572）2052853

传真：（0572）2110208

地址：浙江省湖州市丽阳商务大厦 1901-1

---

附件：1、还本付息现金流预测表

2、湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）营业执照

3、湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）执业证书

4、签字注册会计师资格证书



二〇二五年九月二日

中国注册会计师



中国注册会计师



附件：还本付息现金流预测表

市北二路（日晖路及文渊路）道路建设项目拟发行专项债券 30,000.00 万元。2025 年 7 月发行 9,000.00 万元，期限 10 年，实际发行利率 1.71%；本次申请调整 2025 年 5 月发行的未来乡村共富示范基础配套项目 8,000.00 万元调整到本项目，期限 20 年，实际发行利率 2.02%，本项目计息年数 20 年；2026 年拟发行 13,000.00 万元，期限 20 年，预计发行利率 3.0%。债券按每半年支付利息，到期偿还本金，根据现金流量净流入计算偿债覆盖还本付息情况如下：

还本付息现金流预测表

金额单位：人民币万元

序号	年度	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
一、	现金流入							
1	资本金流入			33,509.28				
2	债券资金流入	17,000.00	13,000.00					
3	财政补助收入	80.80	510.50	705.50	705.50	705.50	705.50	705.50
4	项目净收益流入			423.43	503.55	583.68	663.81	691.16
小计	现金流入总额	17,080.80	13,510.50	34,638.21	1,209.05	1,289.18	1,369.31	1,396.66
二、	现金流出							
1	项目成本支出	17,000.00	13,000.00					
2	债券还本付息	80.80	510.50	705.50	705.50	705.50	705.50	705.50
小计	现金流出总额	17,080.80	13,510.50	705.50	705.50	705.50	705.50	705.50
三、	现金净流量							
1	当年项目现金净流入	0.00	0.00	33,932.71	503.55	583.68	663.81	691.16
2	期末项目累计现金结存额	0.00	0.00	33,932.71	34,436.26	35,019.94	35,683.75	36,374.91



还本付息现金流预测表 (续)

序号	年度	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
一、	现金流入								
1	资本金流入								
2	债券资金流入								
3	财政补助收入	705.50	705.50	705.50	9,705.50	551.60	551.60	551.60	551.60
4	项目净收益流入	865.22	898.03	930.85	963.67	996.50	1,140.02	1,172.84	1,205.67
小计	现金流入总额	1,570.72	1,603.53	1,636.35	10,669.17	1,548.10	1,691.62	1,724.44	1,757.27
二、	现金流出								
1	项目成本支出								
2	债券还本付息	705.50	705.50	705.50	9,705.50	551.60	551.60	551.60	551.60
小计	现金流出总额	705.50	705.50	705.50	9,705.50	551.60	551.60	551.60	551.60
三、	现金净流量								
1	当年项目现金净流入	865.22	898.03	930.85	963.67	996.50	1,140.02	1,172.84	1,205.67
2	期末项目累计现金结存额	37,240.13	38,138.16	39,069.01	40,032.68	41,029.18	42,169.20	43,342.04	44,547.71

还本付息现金流预测表 (续)

序号	年度	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	合计
一、	现金流入								
1	资本金流入								33,509.28
2	债券资金流入								30,000.00
3	财政补助收入	551.60	551.60	551.60	551.60	551.60	8,470.80	6,918.99	36,294.99
4	项目净收益流入	1,238.48	1,271.31	1,568.58	1,607.95	1,647.33	1,686.73	1,726.12	21,784.93
小计	现金流入总额	1,790.08	1,822.91	2,120.18	2,159.55	2,198.93	10,157.53	8,645.11	121,589.20
二、	现金流出								
1	项目成本支出								30,000.00
2	债券还本付息	551.60	551.60	551.60	551.60	551.60	8,470.80	13,195.00	42,571.00
小计	现金流出总额	551.60	551.60	551.60	551.60	551.60	8,470.80	13,195.00	72,571.00
三、	现金净流量								
1	当年项目现金净流入	1,238.48	1,271.31	1,568.58	1,607.95	1,647.33	1,686.73	-4,549.89	49,018.20
2	期末项目累计现金结存额	45,786.19	47,057.50	48,626.08	50,234.03	51,881.36	53,568.09	49,018.20	
平均偿债覆盖率									1.36





姓名	钟英秋
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1974年9月23日
Date of birth	
工作单位	湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）
Working unit	
身份证号码	330522197409230228
Identity card No.	



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号：330002340004  
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2017年4月12日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

年      月      日  
/y      /m      /d



钟英秋 330002340004





姓 名	朱雄鹰
Full name	
性 别	男
Sex	
出 生 日 期	1971年8月1日
Date of birth	
工 作 单 位	湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）
Working unit	
身 份 证 号 码	330227197108018210
Identity card No.	



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：110001620015  
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2002年5月8日  
Date of Issuance      /y      /m      /d

年      月      日  
/y      /m      /d



朱雄鹰 110001620015





# 会计师事务所 执业证书

名称：湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：朱雄鹰

主任会计师：

经营场所：浙江省湖州市丽阳商务大厦1901-1室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：33000234

批准执业文号：浙财会字（2004）36号

批准执业日期：2004年5月25日

证书序号：0007530

## 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





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91330502762540222J (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 湖州正诚联合会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2004年06月02日

类型 普通合伙企业

合伙期限 2004年06月02日至长期

执行事务合伙人

朱雄鹰

主要经营场所 浙江省湖州市丽阳商务大厦1901-1室

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告、验证企业资本、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告、承办会计咨询、会计服务业务、代理记账服务，评估咨询服务，税务代理服务（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

2019年12月8日