

2025 年浙江省政府专项债券  
舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)  
项目收益和融资自求平衡财务评价报告

浙新会咨字[2025]029 号

浙江新华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。

# 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 .....	2
(三) 项目性质 .....	2
(四) 项目单位 .....	2
(五) 项目主管部门 .....	2
(六) 项目开工、竣工日期、建设工期、主要建设内容及规模 .....	2
二、项目概算及资金筹措 .....	3
(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 .....	4
(一) 运营收入 .....	4
(二) 运营成本 .....	6
(三) 相关税费 .....	8
(四) 项目收益 .....	9
(五) 债券还本付息安排 .....	10
(六) 收益与融资平衡情况 .....	12
(七) 其他事项说明 .....	15
四、评估结论 .....	15



# 浙江新华会计师事务所有限公司

ZHE JIANG XIN HUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD.

地址:中国·浙江省杭州市拱墅区仙林桥直街3号1001室、1002室、1003室 电话:0571-85063125 0571-85175268 邮编:310003

## 2025 年浙江省政府专项债券 舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘) 项目收益和融资自求平衡财务评价报告

浙新会咨字[2025]029号

舟山市定海区水利投资开发有限公司:

我们接受舟山市定海区水利投资开发有限公司委托,按照法律、行政法规等的规定,坚持客观、公正和诚信的原则,对2025年浙江省政府专项债券包含的舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)项目相关的项目收益与融资自求平衡情况进行评估,并出具财务评估报告。现将财务评估情况报告如下:

### 一、项目基本情况

#### (一) 项目概况

为深入贯彻党的十九届五中全会和习近平总书记关于建设生态海堤的重要指示精神,统筹好发展和安全,以防范重大风险为出发点,协同推进海塘安全提标、生态提质、融合提升、管护提效,努力把浙江省沿海海塘打造成“重要窗口”的重要生命线、风景线、幸福线,为争创社会主义现代化先行省提供安全保障,浙江省积极推进海塘安澜千亿工程建设,省、市、区三级政府分别出台了《浙江省海塘安澜千亿工程行动计划》、《浙

《浙江省海塘安澜千亿工程建设规划》、《浙江省海塘安澜千亿工程舟山市本级规划方案（2020-2030）》等专项规划。

根据《浙江省海塘安澜千亿工程定海区规划方案（2020-2030 年）》要求，本项目拟实施舟山市定海区海塘安澜工程（本岛西北片海塘）。实施舟山市定海区海塘安澜工程（本岛西北片海塘）项目是必要的。

## （二）项目立项审批情况

浙江省发展和改革委员会 2022 年 8 月 29 日发布《省发展改革委关于舟山市定海区海塘安澜工程（本岛西北片海塘）可行性研究报告的批复》（浙发改项字〔2022〕327 号）。

浙江省发展和改革局 2022 年 10 月 14 日发布《省发展改革委关于舟山市定海区海塘安澜工程（本岛西北片海塘）初步设计批复的函》（浙发改项字〔2022〕435 号）。

发展改革委项目政府投资项目编码 2022-330000-04-01-627382。

## （三）项目性质

本项目为政府投资公益性项目，所属行业为水利、环境和公共设施管理业，项目自身可以产生收益。

## （四）项目单位

本项目实施单位为舟山市定海区水利投资开发有限公司，单位性质为国有企业，项目形成资产属于政府所有。

## （五）项目主管部门

本项目主管部门为舟山市定海区水利局。

## （六）项目开工、竣工日期、建设工期、主要建设内容及规模

项目实际于 2022 年 9 月开工，计划竣工日期 2026 年 6 月。本项目主要建设内容为：提标加固海塘 15.74 公里，其中永安海塘 2.72 公里、西大塘 2.50 公里、东大塘 3.96 公里、大沙新塘 4.56 公里、毛峙东塘 0.71 公里、大小蚶涂塘 1.29 公里；原址拆除重建龙眼闸（净宽 3 孔\*2.5 米）；新建旱闸 36 座，其中永安海塘 16 座、西大塘 2 座、东大塘 7 座、大沙新

塘 8 座、大小蚶涂塘 3 座。

2022 年 5 月 16 日完成项目风险评估的备案。

2022 年 8 月 29 日项目可行性研究报告取得发改委批复。

2022 年 10 月 10 日完成 EPC（设计采购施工总承包）招标，中标单位长江勘测规划设计研究有限责任公司（联合体成员：浙江省正邦水电建设有限公司）。

2022 年 10 月 14 日项目初步设计取得发改委批复。

2022 年 10 月 27 日施工方正式开工。

2024 年 9 月 9 日取得土地使用权。

本岛西北片海塘共 6 个标段，截至目前，永安海塘、西大塘、大小蚶涂塘、毛峙东塘已完工并验收，东大塘 I 标完成工程量 96%、东大塘 II 标及大沙新塘完成工程量 46%。整体工程进度符合预期。

二、项目概算及资金筹措

（一）项目概算

本次申请专项债券项目经批复的总投资额为 58,522.00 万元，其中：工程部分 56,834.00 万元，专项部分 319.00 万元，征地与移民补偿 1,369.00 万元。具体情况详见表 1。

表1 项目总投资估算表

单位：人民币万元		
工程项目名称	批示文号	计划投资额
舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)	浙发改项字〔2022〕435 号	58,522.00

（二）资金筹措

本次申请专项债券项目总投资为 58,522.00 万元，其中：项目资本金 48,322.00 万元，占项目总投资 82.57%（截止报告日，项目资本金已到位 25,699.00 万元，剩余项目资本金后续将随项目进度到位）；计划发行专项债券 10,200.00 万元，占项目总投资 17.43%。按照债券融资计划，2025 年第一期已发行 3,700.00 万元，期限 20 年，实际年利率 2.02%，到期本息合

计 5,194.80 万元；2025 年第二期已发行 5,300.00 万元，期限 15 年，实际年利率 1.86%，到期本息合计 6,778.70 万元；2025 年第三期（本次发行）发行 1,200.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.80%，到期本息合计 2,112.00 万元。项目融资到期本息总计 14,085.50 万元。资金筹措详见表 2。

表2 项目资金来源表

单位：人民币万元

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	前期债券	本期债券	后续债券	其他债 务融资	
舟山市定海区 海塘安澜工程 (本岛西北片 海塘)	58,522.00	48,322.00	9,000.00	1,200.00			14,085.50

[注]从客观谨慎角度出发，2025年已发行的第一期债券3,700.00万元发行利率按2.02%计算，2025年已发行的第二期债券5,300.00万元发行利率按1.86%计算，以后15年期债券发行利率暂按3.70%测算，20年期债券发行利率暂按3.80%测算，符合专项债券发行现状。

三、项目运营收益与融资平衡情况

(一) 运营收入

舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)项目收入包括滩涂养殖场地出租收入、夜排档出租收入、停车费、充电桩收入、广告费收入。

项目完工后，预计可出租滩涂养殖场地 75.00 亩，海塘边停车位数量 580 个，充电桩 55 个，广告牌 31 个，夜排档摊位 25 个，均可以产生收益。

(1) 滩涂养殖场地出租收入

参照舟山市公共资源交易网产权交易租金成交数据并结合周边市场价格，依谨慎性原则，滩涂养殖场出租收入按照 2,000.00 元/亩/年计算，租金每三年增长 5%，运营期出租率第 1 年（2026 年）按照 75%测算，后续每年增长 5%，出租率最多增至 85%后不再增长，预计债券存续期内总租金收入为 287.50 万元。

(2) 夜排档摊位出租收入

参照沈家门夜排档摊位出租成交案例并将结合项目实际，依谨慎性原

则，摊位出租按照 60,000.00 元/年/个计算，租金每三年增长 5%，运营期出租率第 1 年（2026 年）按照 75%测算，后续每年增长 5%，出租率最多增至 85%后不再增长，预计债券存续期内摊位出租收入为 2,874.86 万元。

### （3）停车费收入

根据规划车位由建设单位持有，并采取自营模式。参照周边停车场停车位租金价格，依谨慎性原则，停车位租金按照 15 元/车位/天，运营期停车率第 1 年（2026 年）按照 75%测算，后续每年增长 5%，停车率最多增至 85%后不再增长，停车位租金每三年增长 5%。停车费收入=收费标准\*停车位数量\*停车率\*365 天。预计债券存续期内停车费收入为 6,086.00 万元。

### （4）充电桩收入

根据本项目机动停车位数量的 10%配备充电桩，即配备充电桩 55 个，根据充电桩使用情况收取充电服务费，收费标准为 0.8 元/kwh，运营期充电服务费用每 3 年增长 5%，充电桩功率为 50 kw，每个充电桩平均每天充电时长为 6 小时，充电桩利用率与停车位保持一致，即运营期第一年按 75%，后续每年增长 5%，使用率增至 85%后不再增长。充电桩收入=充电桩数量\*每千瓦时充电服务费收费标准\*充电桩功率\*每天充电时长\*365 天\*充电桩利用率。在债券存续期内，充电桩收入共计 10,706.26 万元。

### （5）广告费收入

项目预计能设置 31 个广告位，每个广告位每年收费为 50,000.00 元，运营期广告费每 3 年增长 5%，广告位出租率运营期第一年按 75%，后续每年增长 5%，出租率增至 85%后不再增长。年广告收入=广告位个数\*每个广告费每年收入\*出租率。预计债券存续期内广告费收入为 2,970.65 万元。

按此预测，债券存续期内 2025 年至 2045 年，舟山市定海区海塘安澜工程（本岛西北片海塘）项目运营收入合计 22,925.27 万元，运营收入预测详见表 3。



表3 舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)运营收入预测表

单位：人民币万元

年 份	滩涂养殖场 地出租收入	夜排档摊位 出租收入	停车费收入	充电桩收入	广告费收入	合计
2026 年	11.25	112.50	238.16	361.35	116.25	839.51
2027 年	11.25	112.50	238.16	361.35	116.25	839.51
2028 年	11.25	112.50	238.16	361.35	116.25	839.51
2029 年	12.60	126.00	266.74	423.98	130.20	959.52
2030 年	12.60	126.00	266.74	423.98	130.20	959.52
2031 年	12.60	126.00	266.74	423.98	130.20	959.52
2032 年	14.06	140.57	297.58	495.53	145.25	1,092.99
2033 年	14.06	140.57	297.58	495.53	145.25	1,092.99
2034 年	14.06	140.57	297.58	495.53	145.25	1,092.99
2035 年	14.76	147.60	312.46	545.08	152.52	1,172.42
2036 年	14.76	147.60	312.46	545.08	152.52	1,172.42
2037 年	14.76	147.60	312.46	545.08	152.52	1,172.42
2038 年	15.50	154.98	328.09	599.59	160.14	1,258.30
2039 年	15.50	154.98	328.09	599.59	160.14	1,258.30
2040 年	15.50	154.98	328.09	599.59	160.14	1,258.30
2041 年	16.27	162.73	344.49	659.55	168.15	1,351.19
2042 年	16.27	162.73	344.49	659.55	168.15	1,351.19
2043 年	16.27	162.73	344.49	659.55	168.15	1,351.19
2044 年	17.09	170.86	361.72	725.51	176.56	1,451.74
2045 年	17.09	170.86	361.72	725.51	176.56	1,451.74
合 计	287.50	2,874.86	6,086.00	10,706.26	2,970.65	22,925.27

## （二）运营成本

项目债券存续期（2025—2045 年）内的运营期成本费用主要为运营过程中的管理人员管理费、充电桩维护费、电费等。

### （1）管理费

管理费按照非电桩收入的 10%进行预测, 其中: 2026 年度人员成本 47.82 万元, 债券存续期内管理费成本共计 1,221.88 万元。

(2) 充电桩年维修费、电费

充电桩年维修费、电费, 按照充电桩收入的 10%进行预测, 其中: 2026 年度成本 36.14 万元, 债券存续期内充电桩年维修费、电费共计 1,070.66 万元。

按此预测, 债券存续期内 2025 年至 2045 年, 舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)项目运营成本合计 2,292.54 万元, 运营成本预测详见表 4。

表4 项目运营成本预测表

单位: 人民币万元

年 份	充电桩年维修费、电费	管理费	合 计
2026 年	36.14	47.82	83.96
2027 年	36.14	47.82	83.96
2028 年	36.14	47.82	83.96
2029 年	42.40	53.55	95.95
2030 年	42.40	53.55	95.95
2031 年	42.40	53.55	95.95
2032 年	49.55	59.75	109.30
2033 年	49.55	59.75	109.30
2034 年	49.55	59.75	109.30
2035 年	54.51	62.73	117.24
2036 年	54.51	62.73	117.24
2037 年	54.51	62.73	117.24
2038 年	59.96	65.87	125.83
2039 年	59.96	65.87	125.83
2040 年	59.96	65.87	125.83
2041 年	65.96	69.16	135.12
2042 年	65.96	69.16	135.12

年 份	充电桩年维修费、电费	管理费	合 计
2043 年	65.96	69.16	135.12
2044 年	72.55	72.62	145.17
2045 年	72.55	72.62	145.17
合 计	1070.66	1221.88	2292.54

### （三）相关税费

主要税种及税率如下：

本项目税费成本主要为增值税和相关附加税。根据现行税法规定，提供广告位租赁服务适用 9%增值税税率、销售“电力产品”适用 13%增值税税率、不动产租赁收入适用 9%增值税税率，城建税税率 5%，教育费附加税率 3%，地方教育费附加税率 2%。由于本项目按相关税率和应税收入规模计算增值税及附加税费，预测期项目应缴纳增值税及附加税费 2,423.08 元。预测期内具体税费预测详见表 5。

表5 项目税费预测表

单位：人民币万元			
年份	增值税	附加税	合 计
2026 年	78.03	9.36	87.39
2027 年	78.03	9.36	87.39
2028 年	78.03	9.36	87.39
2029 年	89.61	10.75	100.36
2030 年	89.61	10.75	100.36
2031 年	89.61	10.75	100.36
2032 年	102.57	12.31	114.88
2033 年	102.57	12.31	114.88
2034 年	102.57	12.31	114.88
2035 年	110.55	13.27	123.82
2036 年	110.55	13.27	123.82
2037 年	110.55	13.27	123.82

年份	增值税	附加税	合 计
2038 年	119.21	14.31	133.52
2039 年	119.21	14.31	133.52
2040 年	119.21	14.31	133.52
2041 年	128.62	15.43	144.05
2042 年	128.62	15.43	144.05
2043 年	128.62	15.43	144.05
2044 年	138.85	16.66	155.51
2045 年	138.85	16.66	155.51
合计	2163.47	259.61	2423.08

#### （四）项目收益

本项目债券存续期内总收入 22,925.27 万元，总成本 4,715.62 万元，总收益 18,209.65 万元，可用于偿还债券本息的收益 18,209.65 万元。具体分年收益情况详见表 6。

表6 项目分年收益预测表

单位：人民币万元

年 份	项目收入	项目成本	项目收益
2026 年	839.51	171.35	668.16
2027 年	839.51	171.35	668.16
2028 年	839.51	171.35	668.16
2029 年	959.52	196.31	763.21
2030 年	959.52	196.31	763.21
2031 年	959.52	196.31	763.21
2032 年	1,092.99	224.18	868.81
2033 年	1,092.99	224.18	868.81
2034 年	1,092.99	224.18	868.81
2035 年	1,172.42	241.06	931.36
2036 年	1,172.42	241.06	931.36

年 份	项目收入	项目成本	项目收益
2037 年	1,172.42	241.06	931.36
2038 年	1,258.30	259.35	998.95
2039 年	1,258.30	259.35	998.95
2040 年	1,258.30	259.35	998.95
2041 年	1,351.19	279.17	1,072.02
2042 年	1,351.19	279.17	1,072.02
2043 年	1,351.19	279.17	1,072.02
2044 年	1,451.74	300.68	1,151.06
2045 年	1,451.74	300.68	1,151.06
合 计	22,925.27	4715.620	18,209.65

#### （五）债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 10,200.00 万元，其中：2025 年第一期已发行 3,700.00 万元，期限 20 年，实际年利率 2.02%，到期本息合计 5,194.80 万元；2025 年第二期发行 5,300.00 万元，期限 15 年，实际年利率 1.86%，到期本息合计 6,778.70 万元；2025 年第三期发行 1,200.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.80%，到期本息合计 2,112.00 万元。项目融资到期本息总计 14,085.50 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。专项债券还本付息安排详见表 7。

表 7 专项债券还本付息表

单位：人民币万元						
年 份	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		10,200.00		10,200.00	37.37	37.37
2026 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2027 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2028 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2029 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2030 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2031 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2032 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2033 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2034 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2035 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2036 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2037 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2038 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2039 年	10,200.00			10,200.00	218.92	218.92
2040 年	10,200.00		5,300.00	4,900.00	218.92	5,518.92
2041 年	4,900.00			4,900.00	120.34	120.34
2042 年	4,900.00			4,900.00	120.34	120.34
2043 年	4,900.00			4,900.00	120.34	120.34
2044 年	4,900.00			4,900.00	120.34	120.34
2045 年	4,900.00		4,900.00	0.00	82.97	4,982.97
合 计	-	10,200.00	10,200.00	-	3,885.50	14,085.5

#### （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收益18,209.65万元，对应本项目融资到期本息总计14,085.50万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.29倍，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。我们通过复核分析，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。分年预期收益与融资本息平衡情况详见表8，项目收益与融资平衡情况表详见表9。

表8 分年预期收益与融资本息平衡情况表

现金流模拟测算表	单位：人民币万元											
	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
现金流入总额	81,447.27	11,009.00	14,690.00	25,200.00	8,462.51	839.51	839.51	959.52	959.52	959.52	1,092.99	1,092.99
债券资金流入	10,200.00			10,200.00	-							
自有资金流入	48,322.00	11,009.00	14,690.00	15,000.00	7,623.00							
项目运营收入	22,925.27				839.51	839.51	839.51	959.52	959.52	959.52	1,092.99	1,092.99
现金流出总额	77,323.12	11,009.00	14,690.00	23,667.07	9,583.57	390.27	390.27	415.23	415.23	415.23	443.10	443.10
建设资金流出	58,522.00	11,009.00	14,690.00	23,629.70	9,193.30	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	4,715.62				171.35	171.35	171.35	196.31	196.31	196.31	224.18	224.18
专项债券还本付息	14,085.50			37.37	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92
当年项目现金净流入	4,124.15	-	-	1,532.93	-1,121.06	449.24	449.24	544.29	544.29	544.29	649.89	649.89
期末项目累计现金结存额	4,124.15	-	-	1,532.93	411.87	861.11	1,310.35	1,854.64	2,398.93	2,943.22	3,593.11	4,243.00



表8 分年预期收益与融资本息平衡情况表（续）

现金流模拟测算表	单位：人民币万元											
	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
现金流入总额	1,092.99	1,172.42	1,172.42	1,172.42	1,258.30	1,258.30	1,258.30	1,351.19	1,351.19	1,351.19	1,451.74	1,451.74
债券资金流入												
自有资金流入												
项目运营收入	1,092.99	1,172.42	1,172.42	1,172.42	1,258.30	1,258.30	1,258.30	1,351.19	1,351.19	1,351.19	1,451.74	1,451.74
现金流出总额	443.10	459.98	459.98	459.98	478.27	478.27	5,778.27	399.51	399.51	399.51	421.02	5,283.65
建设资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	224.18	241.06	241.06	241.06	259.35	259.35	259.35	279.17	279.17	279.17	300.68	300.68
专项债券还本付息	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92	218.92	5,518.92	120.34	120.34	120.34	120.34	4,982.97
当年项目现金净流入	649.89	712.44	712.44	712.44	780.03	780.03	-4,519.97	951.68	951.68	951.68	1,030.72	-3,831.91
期末项目累计现金结存额	4,892.89	5,605.33	6,317.77	7,030.21	7,810.24	8,590.27	4,070.30	5,021.98	5,973.66	6,925.34	7,956.06	4,124.15

表9 项目收益与融资平衡情况表

单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	用于资金平衡的项目收益金额	专项债券融资金额	专项债券预计融资本息	项目收益对融资本息的覆盖倍数
舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)	58,522.00	18,209.65	10,200.00	14,085.50	1.29

(七) 其他事项说明

1、资金充足性

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 1.29 倍。我们通过复核分析，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。

2、资金稳定性

本项目专项债券还本付息以舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)运营收益为基础，债券存续期内（2025-2045 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 2045 年项目本息偿还以后，仍有 4,124.15 万元的期末结余资金，2025-2045 年各年项目现金净流入与期末项目累计现金结存额情况，详见表 8 分年预期收益与融资本息平衡表。

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，并以舟山市定海区海塘安澜工程(本岛西北片海塘)运营收益所对应的现金流入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。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式，满足项目的资金需求，应是现阶段项目建设较为理想的资金解决方案。

浙江新华会计师事务所有限公司  
2025 年 10 月 10 日

