

新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目
项目收益与融资自求平衡财务评价报告
中天财评[2025]885 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。



新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2025]885 号

我们接受委托，对新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目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新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段，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

二〇二五年十月九日



新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目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

新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目项目收益与融资自求平衡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

既有头门港铁路支线位于浙江省台州市境内，线路自金台铁路临海东站引出，

为单线电气化客货共线铁路，线路全长 42.8 公里，全线设杜桥、头门港 2 座车站。新建二期头门新区至头门港段为头门港铁路支线延伸工程，位于临海市境内，自既有头门港站引出，途经头门经济开发区、大竹山岛，终至头门岛头门港区头门港东站，正线长度 14.5 公里。本项目为头门港区集疏港通道的重要组成部分，对提升台州港口品质和竞争力，促进港区发展，完善集疏运综合交通运输体系，实现可持续发展等具有重要的意义和作用。

（二）项目立项审批情况

本项目《可行性研究报告》和《初步设计》已经浙江省发展和改革委员会批复（浙发改项字〔2022〕535 号、浙发改项字〔2023〕119 号），项目代码：2020-331082-53-01-124518。

（三）项目性质

本项目是政府投资性项目，是公益性项目，所属领域为交通基础设施—铁路，项目自身能产生一定收益。

（四）项目单位：浙江头门港铁路有限公司，系由浙江省交通投资集团有限公司、台州市铁路建设投资有限公司、临海市交通投资集团有限公司共同出资成立。

（五）项目业主：浙江头门港铁路有限公司，单位性质：国有企业。

（六）项目主管部门：台州市发展和改革委员会。

（七）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模

项目已于 2023 年 12 月开工，预计 2027 年 6 月竣工，建设期 42 个月。

主要建设内容及规模：从金台铁路头门港支线一期头门港站引出，登头门岛后设头门港东站，全线长约 14.5 公里，共设车站 2 座，其中改建既有头门港站、新建头门港东站。

（八）项目前期准备情况：已完成项目立项审批，已开工建设。

四、项目概算及资金筹措

（一）项目概算

经《浙江省发展改革委关于新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目初步设计的批复》文件批复，本项目总投资概算为 406,500.00 万元。根据初步设计及利息测算，其中：工程建设费用 362,570.00 万元，拆迁及征地费用 4,510.00

万元，基本预备费 18,602.60 万元，建设期利息 20,751.40 万元，铺底流动资金 66.00 万元。

（二）资金筹措

本项目概算 406,500.00 万元，具体如下：

1. 资本金：根据公司章程，项目公司注册资本金 23.04 亿元，占总投资的 56.68%。其中：项目公司股东自有资金出资 79,500.00 万元，占 34.51%；150,900.00 万元发行专项债券，占 65.49%。
2. 银行贷款：17.61 亿元，占总投资的 43.32%。

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》和《初步设计》已经浙江省发展和改革委员会批复（浙发改项字〔2022〕535 号、浙发改项字〔2023〕119 号）；
6. 《可行性研究报告》和《初步设计》；
7. 其他与项目相关的依据。

（二）运营收入

1. 收入可行性

本项目定价参照铁路运输市场价格、预期土地转让单价参照当地已挂牌出让用地单价、其他收入价格参照相关文件或市场价格。

2. 收入测算

本项目预期收入主要来源于铁路货运收入、到达服务收入、土地开发收益、矿石资源收入。

（1）货运收入

根据《新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段可行性研究》，本项目

预计运输量为 2030 年 350 万吨（集装箱发送 15 万吨、其他货物发送 301 万吨，集装箱到达 10 万吨、其他货物到达 24 万吨）、2035 年 715 万吨（集装箱发送 50 万吨、其他货物发送 580 万吨，集装箱到达 30 万吨、其他货物到达 55 万吨），远期 2045 年 1020 万吨（集装箱发送 80 万吨、其他货物发送 765 万吨，集装箱到达 50 万吨、其他货物到达 125 万吨）。运营期 2027-2045 年根据上述集装箱及其他货物运量预测，按综合增长率测算各年运量，2046 年后其他货物发送按年增长 3%、集装箱发送和到达按年增长 5%、其他货物按年增长 5% 估算。货物运价率参考头门港铁路一期实际运价 0.184 元/吨公里，本项目运营期取 0.184 元/吨公里。经测算，本项目所有债券存续期内该项收入详见下表所示（其中 2027 年按半年运量测算）；其中台州市按占比 10.5% 计算的收入为 1,054.87 万元（含税）。

年 度	发送运量 (万吨)	到达运量 (万吨)	单价 (元/吨公里)	公里数	含税收入 (万元)	不含税收入 (万元)
2027 年 (下半年)	105	9.5	0.184	14.5	305.49	280.27
2028 年	241	23	0.184	14.5	704.35	646.19
2029 年	276	28	0.184	14.5	811.07	744.10
2030 年	316	34	0.184	14.5	933.80	856.70
2031 年	362	40	0.184	14.5	1,072.54	983.98
2032 年	415	48	0.184	14.5	1,235.28	1,133.28
2033 年	477	58	0.184	14.5	1,427.38	1,309.52
2034 年	548	70	0.184	14.5	1,648.82	1,512.68
2035 年	630	85	0.184	14.5	1,907.62	1,750.11
合 计					10,046.35	9,216.83

（2）到达服务收入

铁路货运可依据到达货物吨数收取到达服务收入，到达服务费收入 = 每票货物计费吨（标准箱）× 对应到达服务费清算单价。根据《中国铁路总公司关于修订〈铁路货物运输进款清算办法（试行）〉部分内容的通知》（铁总财〔2019〕19 号），到达服务费清算单价为 6.55 元/吨。经测算，本项目所有债券存续期内该项收入详见下表所示（其中 2027 年按半年运量测算）；其中台州市按占比 10.5% 计算的收入为 272.01 万元（含税）。

年 度	到达运量（万吨）	单价（元/吨）	含税收入（万元）	不含税收入（万元）
2027 年 （下半年）	9.5	6.55	62.23	58.71
2028 年	23	6.55	150.65	142.12
2029 年	28	6.55	183.40	173.02
2030 年	34	6.55	222.70	210.09
2031 年	40	6.55	262.00	247.17
2032 年	48	6.55	314.40	296.60
2033 年	58	6.55	379.90	358.40
2034 年	70	6.55	458.50	432.55
2035 年	85	6.55	556.75	525.24
合 计			2,590.53	2,443.90

（3）土地开发收益

本项目的实施将带动周边土地增值，产生的增值收益专项用于本项目。头门港铁路支线二期头门新区至头门港段沿线可出让土地合计 1682.8 亩（头门港东站沿线 651 亩，头门港站沿线 1031.8 亩），根据拟出让地块性质，并结合当地土地市场近两年的情况，从谨慎角度出发，将可出让地块单价取周边同类型地块近期出让单价进行测算。

①土地一级开发收益

A. 参照地块

经查询临海市头门港区域土地出让信息，选取近期周边土地性质类似的国有土地使用权地块作为参照地块，地块出让信息如下：

成交时间	性质	出让面积	容积率	成交总价	每亩成交价	土地位置
		（平方米）		（万元）	（万元）	
2023/5/16	工业	76828	0.6-1.5	5095	44.21	台州湾经济技术开发区 东海第六大道与南洋九 路交汇西北角
2023/5/9	工业	53415	≤1.0	3100	38.69	台州湾经济技术开发区 南洋五路与东海第七大 道交汇东北角
2023/4/7	仓储用地	61736	≤0.8	4650	50.21	台州湾经济技术开发区 头门岛大川山西侧
2023/4/3	工业用地	64608	1.4-2.5	5700	58.82	台州湾经济技术开发区 北洋大道与丰峙路交汇 西南角

B. 单位地价

参考近期周边地区工业性质国有土地使用权出让成交价格，本项目头门港东站沿线 651 亩计划性质为仓储用地，出让单价按平均 60 万元/亩预估，头门港站沿线 1031.8 亩土地按商住性质，出让单价按平均 300 万元/亩预估。

C. 本项目融资存续期内土地一级开发收益合计为 147, 805. 00 万元，见详下表：

地块位置	净地面积 (亩)	出让单价 (万元)	出让收入 (亿元)	一级开发单 位成本(万 元/亩)	一级开 发成本 (亿元)	出让金计提(亿 元)=出让金的 40%	政府性基金 预算收入 (亿元)	实现年度
头门港东站	651	60	3. 906	15	0. 9765	1. 5624	1. 3671	2027-2029 年
头门港站	1031. 8	300	30. 954	50	5. 159	12. 3816	13. 4134	2028-2034 年
合 计			34. 86		6. 1355	13. 944	14. 7805	

②土地二级开发收益

根据《台州市轨道交通沿线土地综合开发管理办法（试行）》（台政办函[2021]54 号），本项目可沿线土地综合开发（TOD）获取土地二级开发收益，头门港铁路支线二期头门新区至头门港段沿线土地开发区域，涉及以下头门港东站地块和头门港站地块，土地二级开发收益合计为 412, 477. 98 万元，分别如下：

A. 头门港东站地块



TOD 类型	城发仓储项目	
用地面积	净用地约 43. 4 万平方米(651 亩)	
开发强度	2. 0	
功能安排	仓储用房	
物业面积	86. 80 万平方米	

项 目	金 额（万元）	备 注
营业收入	260,401.30	每平方米售价 3000 元，参考周边仓储或厂房的出售信息
减：土地成本	39,060.00	
契税印花税	1,191.33	土地成本的 3%+0.05%
前期成本	15,624.08	每平方米 180 元
建造成本	86,800.43	每平方 1000 元
不可预见费	868.00	建造成本的 1%
管理费用	868.00	建造成本的 1%
销售费用	3,906.02	收入的 1.5%
财务费用	6,451.83	贷款利率 4.35%
营业税金及附加	911.40	收入的 3%的 10%+收入的万分之 5
营业利润	104,720.21	
减：土地增值税	31,416.06	
利润总额	73,304.15	
减：所得税	18,326.04	利润总额的 25%
净利润	54,978.11	
销售利润率	21.11%	

B. 头门港站地块



TOD 类型	金沙湾未来社区	
用地面积	净用地约 68.787 万平方米 (1031.8 亩)	

开发强度	2.5	
功能安排	建筑面积约 171.97 万平方米，主要功能包括：居住、商业、休闲、文化、娱乐设施和幼儿园等公建配套	
物业面积	171.97 万平方米	
项 目	金 额（万元）	备 注
营业收入	1,719,675.27	每平方米售价 1.00 万元，参考区域周边房产售价及综合价格变化趋势
减：土地成本	309,540.00	
契税印花税	9,440.97	土地成本的 3%+0.05%
前期成本	30,954.15	每平方米 180 元
建造成本	601,886.34	每平方 3500 元
不可预见费	6,018.86	建造成本的 1%
管理费用	6,018.86	建造成本的 1%
销售费用	25,795.13	收入的 1.5%
财务费用	43,049.96	
营业税金及附加	6,018.86	收入的 3%的 10%+收入的万分之 5
营业利润	680,952.14	
减：土地增值税	204,285.64	
利润总额	476,666.50	
减：所得税	119,166.63	利润总额的 25%
净利润	357,499.87	
销售利润率	20.79%	

③二级开发收益汇总

地块位置	销售收入	总投资成本	开发毛利	土增税	利润总额	所得税	净利润
头门港东站	260,401.30	155,681.09	104,720.21	31,416.06	73,304.15	18,326.04	54,978.11
头门港站	1,719,675.27	1,038,723.13	680,952.14	204,285.64	476,666.50	119,166.63	357,499.87
合 计	1,980,076.57	1,194,404.22	785,672.35	235,701.70	549,970.65	137,492.67	412,477.98

④经测算，本项目所有债券存续期内该项收入详见下表所示：

年 度	土地一级开发收益	土地二级开发收益	土地开发收益合计
2027 年	4,557.00		4,557.00

年 度	土地一级开发收益	土地二级开发收益	土地开发收益合计
2028 年	23,719.00		23,719.00
2029 年	23,719.00	68,746.00	92,465.00
2030 年	19,162.00	68,746.00	87,908.00
2031 年	19,162.00	68,746.00	87,908.00
2032 年	19,162.00	68,746.00	87,908.00
2033 年	19,162.00	68,746.00	87,908.00
2034 年	19,162.00	28,747.98	47,909.98
2035 年		40,000.00	40,000.00
合 计	147,805.00	412,477.98	560,282.98

(4) 矿石资源收入

根据《台州港头门港区三期工程港口腹地矿地综合开发利用项目普通建筑用石料矿矿区范围划定论证报告》（初稿），头门港铁路支线二期头门新区至头门港段相关土地开发的山体开挖，初步估算矿区保有建筑用石料矿约 3070.54 万 m³，约为 7983.42 万吨。销售单价参考《关于临海市废弃矿山治理工程相关问题专题会议纪要》（临海市人民政府专题会议纪要[2018]35 号），按装车价每吨 18 元销售用于公益性项目，可实现总收入 143,701.56 万元，按 60%市得部分计算，收入为 86,220.00 万元，本项目所有债券存续期内该项收入详见下表所示：

年 度	销售比例	矿石资源收入
2027 年	30%	25,866.00
2028 年	15%	12,933.00
2029 年	15%	12,933.00
2030 年	10%	8,622.00
2031 年	10%	8,622.00
2032 年	10%	8,622.00
2033 年	10%	8,622.00
合 计	100%	86,220.00

综上所述，本项目所有债券存续期内总收入合计 659,139.86 万元。

(三) 运营成本

经营成本费用主要包含管理人员职工薪酬、路网运输成本、委托管理费、折旧费（不付现）。

1. 管理人员职工薪酬

运营期间需要管理人员 15 人，根据工资统计数据，结合项目用工实际，预计本项目运营期 2027-2031 年人员工资及福利费为 8.8 万元/（人·年），自 2032 年起每 5 年上涨 10%。经测算，本项目所有债券存续期内管理人员职工薪酬合计 1,240.80 万元。

2. 路网运输成本

路网运输成本主要包括机车牵引费、线路使用费、车辆服务费、到达服务费和综合服务费。根据《中国铁路经济规划研究院有限公司关于发送新建头门港铁路支线二期头门新区至头门港段可行性研究咨询报告的函》（经规线站函〔2019〕160 号）项目运输成本单价参照《中国铁路总公司关于修订〈铁路货物运输进款清算办法（试行）〉部分内容的通知》（铁总财〔2019〕19 号）文件，机车牵引费单价为 237 元/万吨公里，线路使用费单价为 1.8 元/辆公里，车辆服务费单位为 0.96 元/辆公里，到达服务费单位为整车 6.55 元/吨、集装箱 150.71 元/标准箱，综合服务费单价为 7.25%。集装箱按每标准箱 10 吨、2 标准箱为 1 车；其他货物按每车 56.86 吨计算。

经测算，本项目所有债券存续期内路网运输成本不含税支出合计 28,838.33 万元，含税支出合计 30,568.63 万元，各项明细如下：

（1）机车牵引费不含税支出合计 1,294.02 万元，考虑综合税率 6%进项税额 77.64 万元，机车牵引费含税支出合计 1,371.66 万元；

（2）线路使用费不含税支出合计 2,006.79 万元，考虑综合税率 6%进项税额 120.41 万元，线路使用费含税支出合计 2,127.20 万元；

（3）车辆服务费不含税支出合计 1,070.30 万元，考虑综合税率 6%进项税额 64.22 万元，车辆服务费含税支出合计 1,134.52 万元；

（4）到达服务费不含税支出合计 23,799.00 万元，考虑综合税率 6%进项税额 1,427.94 万元，到达服务费含税支出合计 25,226.94 万元；

（5）综合服务费不含税支出合计 668.22 万元，考虑综合税率 6%进项税额 40.09 万元，综合服务费含税支出合计 708.31 万元。

3. 委托管理费

根据对类似项目调研情况，本项目预计年度委托管理费为 4,500.00 万元，本

项目所有债券存续期内委托管理费不含税支出合计为 38,250.00 万元，考虑综合税率 6%进项税额 2,295.00 万元，委托管理费含税支出为 40,545.00 万元。

4. 折旧费（不付现）

本项目总投资 406,500.00 万元，扣减进项税额 20,522.83 万元，计算折旧的原值为 385,977.17 万元。净残值率按 5%，折旧年限按平均 30 年计算，年折旧额为 12,222.61 万元。经测算，本项目所有债券存续期内折旧费合计 103,892.19 万元。

5. 省级财政对铁路经营亏损的专项补助（冲减成本）

根据《浙江省人民政府关于深化铁路、高速公路投融资改革的若干意见》（浙政发〔2020〕33 号）文件精神，对于政府投资模式下新建铁路的运营补亏，省本级与其他县（市、区）的分担比例为 2:8，市、县（市、区）之间按照境内相应投资比例分担。经测算，本项目所有债券存续期内铁路运营亏损可获省级财政专项补助 11,333.68 万元，详见下表所示（单位：万元）：

年 度	收入 (不含税)	管理人员 职工薪酬	路网运输成本 (不含税)	委托管理费 (不含税)	运营亏损	省级补助(20%)
2027 年	338.98	132.00	865.62	2,250.00	2,908.64	581.73
2028 年	788.31	132.00	1,998.08	4,500.00	5,841.77	1,168.35
2029 年	917.12	132.00	2,308.38	4,500.00	6,023.26	1,204.65
2030 年	1,066.79	132.00	2,658.79	4,500.00	6,224.00	1,244.80
2031 年	1,231.15	132.00	3,065.64	4,500.00	6,466.49	1,293.30
2032 年	1,429.88	145.20	3,540.49	4,500.00	6,755.81	1,351.16
2033 年	1,667.92	145.20	4,108.70	4,500.00	7,085.98	1,417.20
2034 年	1,945.23	145.20	4,760.47	4,500.00	7,460.44	1,492.09
2035 年	2,275.35	145.20	5,532.16	4,500.00	7,902.01	1,580.40
合 计	11,660.73	1,240.80	28,838.33	38,250.00	56,668.40	11,333.68

综上所述，本项目所有债券存续期内付现经营成本合计为 61,020.75 万元（含税），其中台州市按 10.5%比例计算的 costs 为 6,407.19 万元。

（四）相关税费

1. 增值税

（1）建设期进项税额

本项目建设期工程费用 406,500.00 万元，按增值税综合税负率 6% 税计算进项税额为 20,522.83 万元。

(2) 营运期销项税额

货运收入增值税适用税率为 9%，到达服务收入增值税适用税率为 6%。经测算，本项目所有债券存续期内销项税额为 976.15 万元。

(3) 营运期进项税额

各项成本费用考虑综合税率 6%。经测算，本项目营运期内进项税额为 4,025.30 万元。

(4) 营运期应交增值税

综上所述，本项目销项税额 976.15 万元，抵扣建设期进项税额 20,522.83 万元和营运期进项税额 4,025.30 万元后，本项目所有债券存续期内无需缴纳增值税。

2. 税金及附加

根据相关规定，城市维护建设税、教育费附加以及地方教育费附加均以增值税税率为征收依据。因本项目无需缴纳增值税，故无需缴纳附加税费。

3. 企业所得税

企业所得税按利润总额的 25% 计缴。考虑亏损弥补后，本项目所有债券存续期内无需缴纳企业所得税。

综上，本项目所有债券存续期内税费支出合计 0.00 万元。

根据（三）经营成本和（四）相关税费测算，本项目所有债券存续期内总成本（现金流）共计 61,020.75 万元，其中台州市按 10.5% 比例计算的 costs 为 6,407.19 万元。

(五) 项目收益

本项目债券（融资）存续期内总收入 647,829.86 万元，总成本 6,407.19 万元，总收益 641,422.67 万元，可用于偿还融资本息的收益 641,422.67 万元。

年度	项目收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	项目收益（万元）
2027 年	30,461.61	299.55		30,162.06
2028 年	36,741.78	614.42		36,127.36
2029 年	105,502.42	645.15		104,857.27
2030 年	96,651.43	679.93		95,971.50

年度	项目收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	项目收益（万元）
2031 年	96,670.13	720.12		95,950.01
2032 年	96,692.72	768.28		95,924.44
2033 年	96,719.76	824.59		95,895.17
2034 年	48,131.25	889.27		47,241.98
2035 年	40,258.76	965.88		39,292.88
合 计	647,829.86	6,407.19		641,422.67

（六）融资还本付息安排

1. 债券还本付息安排

项目计划发行专项债券 150,900.00 万元。前期临海市已发行专项债券 130,000.00 万元用作资本金（2023 年 9 月发行 107,000.00 万元，期限 10 年，票面年利率 2.65%，到期本息合计 135,355.00 万元；2024 年 8 月发行专项债券 23,000.00 万元，期限 10 年，票面年利率 2.22%，到期本息合计 28,106.00 万元）。前期台州市本级已发行专项债券 15,000.00 万元用作资本金（2025 年 7 月发行 15,000.00 万元，期限 10 年，票面年利率 1.71%，到期本息合计 17,565.00 万元）；本次台州市本级拟发行专项债券 5,900.00 万元用作资本金，期限 10 年，预计年利率 2.20%，到期本息合计 7,198.00 万元。本项目专项债券融资到期本息合计 188,224.00 万元，半年付息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目政府专项债券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（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		107,000.00		107,000.00		
2024 年	107,000.00	23,000.00		130,000.00	2,835.50	2,835.50
2025 年	130,000.00	20,900.00		150,900.00	3,346.10	3,346.10
2026 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2027 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2028 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2029 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2030 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40

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
2031 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2032 年	150,900.00			150,900.00	3,732.40	3,732.40
2033 年	150,900.00		107,000.00	43,900.00	3,732.40	110,732.40
2034 年	43,900.00		23,000.00	20,900.00	896.90	23,896.90
2035 年	20,900.00		20,900.00		386.30	21,286.30
合 计		150,900.00	150,900.00		37,324.00	188,224.00

2. 其他债务融资还本付息安排

项目计划银行贷款 176,100.00 万元。预计 2025 年贷款 40,000.00 万元、2026 年贷款 136,100.00 万元，期限 10 年，预计年利率 4.2%，逐年还本付息，到期本息合计 214,269.60 万元。

其他债务融资还本付息安排表（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
2025 年		40,000.00		40,000.00	840.00	840.00
2026 年	40,000.00	136,100.00		176,100.00	4,538.10	4,538.10
2027 年	176,100.00		10,000.00	166,100.00	7,186.20	17,186.20
2028 年	166,100.00		20,000.00	146,100.00	6,556.20	26,556.20
2029 年	146,100.00		20,000.00	126,100.00	5,716.20	25,716.20
2030 年	126,100.00		25,000.00	101,100.00	4,771.20	29,771.20
2031 年	101,100.00		25,000.00	76,100.00	3,721.20	28,721.20
2032 年	76,100.00		25,000.00	51,100.00	2,671.20	27,671.20
2033 年	51,100.00		25,000.00	26,100.00	1,621.20	26,621.20
2034 年	26,100.00		26,100.00		548.10	26,648.10
合 计		176,100.00	176,100.00		38,169.60	214,269.60

（七）收益与融资平衡情况

综上所述，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 641,422.67 万元，对应本项目融资到期本息总计 402,493.60 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.59，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	其他融资性 贷款本息支 出	前期专项债 券本息支出	本期专项 债券本息 支出	后续专项 债券本息 支出			
2024 年		2,835.50		2,835.50				-2,835.50	
2025 年		4,186.10	840.00	3,346.10				-4,186.10	
2026 年		8,270.50	4,538.10	3,602.60	129.80			-8,270.50	
2027 年	30,461.61	20,918.60	17,186.20	3,602.60	129.80		299.55	9,243.46	30,162.06
2028 年	36,741.78	30,288.60	26,556.20	3,602.60	129.80		614.42	5,838.76	36,127.36
2029 年	105,502.42	29,448.60	25,716.20	3,602.60	129.80		645.15	75,408.67	104,857.27
2030 年	96,651.43	33,503.60	29,771.20	3,602.60	129.80		679.93	62,467.90	95,971.50
2031 年	96,670.13	32,453.60	28,721.20	3,602.60	129.80		720.12	63,496.41	95,950.01
2032 年	96,692.72	31,403.60	27,671.20	3,602.60	129.80		768.28	64,520.84	95,924.44
2033 年	96,719.76	137,353.60	26,621.20	110,602.60	129.80		824.59	-41,458.43	95,895.17
2034 年	48,131.25	50,545.00	26,648.10	23,767.10	129.80		889.27	-3,303.02	47,241.98
2035 年	40,258.76	21,286.30		15,256.50	6,029.80		965.88	18,006.58	39,292.88
合 计	647,829.86	402,493.60	214,269.60	181,026.00	7,198.00		6,407.19	238,929.07	641,422.67
本息资金覆盖率		1.59							
本期本息资金覆盖率		1.60							

（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 market 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

1. 本目前期已拟筹集专项债券资金 145,000.00 万元（用作资本金），本期拟筹集专项债券资金 5,900.00 万元（用作资本金），其他债务融资 40,000.00 万元；后续拟筹集其他债务融资 136,100.00 万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计总收入为 647,829.86 万元，总成本为 6,407.19 万元，可用于融资还本付息的资金为 641,422.67 万元。预计还本付息支出合计 399,658.10 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出 34,488.50 万元（半年付息），专项债券还本支出 150,900.00 万元（到期还本），其他债务融资还本付息 214,269.60 万元。项目收益累计结余 241,764.57 万元。

本项目专项债券还本付息以归属于专项债的矿石资源收入和土地一级开发收益为基础。仅计算专项债券收支情况下，本期专项债券还本付息对应的项目收益为 234,025.00 万元，覆盖倍数为 1.26；且偿还专项债券融资本息后，在其他债务融资到期前，剩余归属于其他债务融资相应的项目运营收益合计 407,397.67 万元，覆盖倍数为 1.90。按照项目全口径收支计算，本项目运营期内项目收益总计 641,422.67 万元，本项目本期融资到期本息总计 399,658.10 万元，项目收益对专项债券与银行贷款合计本息的覆盖倍数为 1.60。

2. 本项目拟筹集专项债券资金 150,900.00 万元（用作资本金），其他债务融资 176,100.00 万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计总收入为 647,829.86

万元，总成本为 6,407.19 万元，可用于融资还本付息的资金为 641,422.67 万元。预计还本付息支出合计 402,493.60 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出 37,324.00 万元（半年付息），专项债券还本支出 150,900.00 万元（到期还本），其他债务融资还本付息 214,269.60 万元。项目收益累计结余 238,929.07 万元。

本项目所有专项债券存续期内，专项债券还本付息以归属于专项债的矿石资源收入和土地一级开发收益为基础。仅计算专项债券收支情况下，本期专项债券还本付息对应的项目收益为 234,025.00 万元，覆盖倍数为 1.24；且偿还专项债券融资本息后，在其他债务融资到期前，剩余归属于其他债务融资相应的项目运营收益合计 407,397.67 万元，覆盖倍数为 1.90。按照项目全口径收支计算，本项目运营期内项目收益总计 641,422.67 万元，本项目融资到期本息总计 402,493.60 万元，项目收益对专项债券与银行贷款合计本息的覆盖倍数为 1.59。

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。



资金来源表

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

金额单位：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			
		财政预算安排	项目单位自有资金	前期债券	本期债券	后续债券			
新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目	406,500.00		79,500.00	145,000.00	5,900.00		150,900.00	176,100.00	402,493.60



投资估算表

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

单位：万元

项 目	投资额	进项税额	备 注
工程建设费用	362, 570. 00	20, 522. 83	综合税负率6%
拆迁及征地费用	4, 510. 00		不计进项
基本预备费	18, 602. 60		不计进项
建设期利息	20, 751. 40		不计进项
铺底流动资金	66. 00		不计进项
总投资规模合计	406, 500. 00	20, 522. 83	

营运期预期收益估算表

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

单位：万元

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
一	收入（含税）	30,790.72	37,507.00	106,392.47	97,686.50	97,864.54	98,079.68	98,337.28	50,017.30	42,464.37	659,139.86
1	收入（不含税）	30,761.98	37,440.31	106,315.12	97,586.79	97,761.15	97,959.88	98,197.92	49,855.21	42,275.35	658,163.71
1.1	货运收入	280.27	646.19	744.10	856.70	983.98	1,133.28	1,309.52	1,512.68	1,750.11	9,216.83
1.2	到达服务收入	58.71	142.12	173.02	210.09	247.17	296.60	358.40	432.55	525.24	2,443.90
1.3	矿石资源收入	25,866.00	12,933.00	12,933.00	8,622.00	8,622.00	8,622.00	8,622.00			86,220.00
1.4	土地一级开发收益	4,557.00	23,719.00	23,719.00	19,162.00	19,162.00	19,162.00	19,162.00	19,162.00		147,805.00
1.5	土地二级开发收益			68,746.00	68,746.00	68,746.00	68,746.00	68,746.00	28,747.98	40,000.00	412,477.98
2	销项税	28.74	66.69	77.35	89.71	103.39	119.80	139.36	162.09	189.02	976.15
二	运营成本（含税）	8,964.13	18,074.21	18,366.85	18,698.14	19,080.89	19,539.58	20,075.83	20,691.81	21,421.50	164,912.94
1	经营成本（不含税）	8,777.20	17,684.34	17,958.34	18,268.60	18,626.95	19,057.14	19,559.31	20,136.19	20,819.57	160,887.64
1.1	管理人员职工薪酬	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	145.20	145.20	145.20	145.20	1,240.80
1.2	机车牵引费（含税）	41.71	96.16	110.74	127.50	146.44	168.66	194.88	225.12	260.45	1,371.66
1.2.1	机车牵引费（不含税）	39.35	90.72	104.47	120.28	138.15	159.11	183.85	212.38	245.71	1,294.02
1.2.2	机车牵引费（进项税额）	2.36	5.44	6.27	7.22	8.29	9.55	11.03	12.74	14.74	77.64
1.3	线路使用费（含税）	61.10	141.90	165.85	192.72	223.40	260.25	305.15	357.20	419.63	2,127.20
1.3.1	线路使用费（不含税）	57.64	133.87	156.46	181.81	210.75	245.52	287.88	336.98	395.88	2,006.79
1.3.2	线路使用费（进项税额）	3.46	8.03	9.39	10.91	12.65	14.73	17.27	20.22	23.75	120.41
1.4	车辆服务费（含税）	32.58	75.68	88.46	102.79	119.14	138.81	162.74	190.50	223.82	1,134.52
1.4.1	车辆服务费（不含税）	30.74	71.40	83.45	96.97	112.40	130.95	153.53	179.72	211.14	1,070.30
1.4.2	车辆服务费（进项税额）	1.84	4.28	5.01	5.82	6.74	7.86	9.21	10.78	12.68	64.22
1.5	到达服务费（含税）	760.62	1,754.55	2,024.65	2,329.48	2,684.98	3,098.12	3,591.81	4,157.02	4,825.71	25,226.94
1.5.1	到达服务费（不含税）	717.57	1,655.24	1,910.05	2,197.62	2,533.00	2,922.75	3,388.50	3,921.72	4,552.55	23,799.00
1.5.2	到达服务费（进项税额）	43.05	99.31	114.60	131.86	151.98	175.37	203.31	235.30	273.16	1,427.94
1.6	综合服务费（含税）	21.54	49.66	57.19	65.84	75.62	87.09	100.64	116.25	134.48	708.31
1.6.1	综合服务费（不含税）	20.32	46.85	53.95	62.11	71.34	82.16	94.94	109.67	126.88	668.22
1.6.2	综合服务费（进项税额）	1.22	2.81	3.24	3.73	4.28	4.93	5.70	6.58	7.60	40.09
1.7	委托管理费（含税）	2,385.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	4,770.00	40,545.00
1.7.1	委托管理费（不含税）	2,250.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	38,250.00
1.7.2	委托管理费（进项税额）	135.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	270.00	2,295.00
1.8	折旧费	6,111.31	12,222.61	12,222.61	12,222.61	12,222.61	12,222.61	12,222.61	12,222.61	12,222.61	103,892.19
1.9	省补亏	-581.73	-1,168.35	-1,204.65	-1,244.80	-1,293.30	-1,351.16	-1,417.20	-1,492.09	-1,580.40	-11,333.68
2	税金及附加										
2.1	城建税、教育费附加（含地方）										
2.2	房产税										



运营期预期收益估算表

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目											
序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
三	财务费用	5,459.30	10,288.60	9,448.60	8,503.60	7,453.60	6,403.60	5,353.60	1,445.00	386.30	54,742.20
1	债券付息（营运期）	1,866.20	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	896.90	386.30	25,543.80
2	其他债务融资付息（营运期）	3,593.10	6,556.20	5,716.20	4,771.20	3,721.20	2,671.20	1,621.20	548.10		29,198.40
四	利润总额	-14,479.25	-28,352.98	-27,694.47	-26,950.21	-26,142.70	-25,382.02	-24,662.19	-21,128.05	-20,510.92	-215,302.79
五	企业所得税										
六	净利润	-14,479.25	-28,352.98	-27,694.47	-26,950.21	-26,142.70	-25,382.02	-24,662.19	-21,128.05	-20,510.92	-215,302.79
七	总收入（现金流）	30,461.61	36,741.78	105,502.42	96,651.43	96,670.13	96,692.72	96,719.76	48,131.25	40,258.76	647,829.86
1	运营收入（含税）—台州市10.5%	38.61	89.78	104.42	121.43	140.13	162.72	189.76	221.27	258.76	1,326.88
2	专项收入	30,423.00	36,652.00	105,398.00	96,530.00	96,530.00	96,530.00	96,530.00	47,909.98	40,000.00	646,502.98
八	总成本（现金流）—台州市10.5%	299.55	614.42	645.15	679.93	720.12	768.28	824.59	889.27	965.88	6,407.19
	总成本（现金流）	2,852.82	5,851.60	6,144.24	6,475.53	6,858.28	7,316.97	7,853.22	8,469.20	9,198.89	61,020.75
1	付现经营成本=运营成本（含税）-折旧+企业所得税	2,852.82	5,851.60	6,144.24	6,475.53	6,858.28	7,316.97	7,853.22	8,469.20	9,198.89	61,020.75
2	实缴增值税										
九	预期收益（现金流）	30,162.06	36,127.36	104,857.27	95,971.50	95,950.01	95,924.44	95,895.17	47,241.98	39,292.88	641,422.67

单位：万元



分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目

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
2024年		2,835.50		2,835.50		
2025年		4,186.10		3,346.10		840.00
2026年		8,270.50		3,732.40		4,538.10
2027年	30,162.06	20,918.60		3,732.40	10,000.00	7,186.20
2028年	36,127.36	30,288.60		3,732.40	20,000.00	6,556.20
2029年	104,857.27	29,448.60		3,732.40	20,000.00	5,716.20
2030年	95,971.50	33,503.60		3,732.40	25,000.00	4,771.20
2031年	95,950.01	32,453.60		3,732.40	25,000.00	3,721.20
2032年	95,924.44	31,403.60		3,732.40	25,000.00	2,671.20
2033年	95,895.17	137,353.60	107,000.00	3,732.40	25,000.00	1,621.20
2034年	47,241.98	50,545.00	23,000.00	896.90	26,100.00	548.10
2035年	39,292.88	21,286.30	20,900.00	386.30		
合计	641,422.67	402,493.60	150,900.00	37,324.00	176,100.00	38,169.60
本息资金覆盖率	1.59					



分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港段项目							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		4,186.10		3,346.10		840.00	
2026年		8,270.50		3,732.40		4,538.10	
2027年	30,162.06	20,918.60		3,732.40	10,000.00	7,186.20	
2028年	36,127.36	30,288.60		3,732.40	20,000.00	6,556.20	
2029年	104,857.27	29,448.60		3,732.40	20,000.00	5,716.20	
2030年	95,971.50	33,503.60		3,732.40	25,000.00	4,771.20	
2031年	95,950.01	32,453.60		3,732.40	25,000.00	3,721.20	
2032年	95,924.44	31,403.60		3,732.40	25,000.00	2,671.20	
2033年	95,895.17	137,353.60	107,000.00	3,732.40	25,000.00	1,621.20	
2034年	47,241.98	50,545.00	23,000.00	896.90	26,100.00	548.10	
2035年	39,292.88	21,286.30	20,900.00	386.30			
合计	641,422.67	399,658.10	150,900.00	34,488.50	176,100.00	38,169.60	
本息资金覆盖率	1.60						



现金流分析测算表

项目名称：新建铁路头门港支线二期头门新区至头门港区项目

年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
现金流入														
自有资金流入														
资本金流入（项目公司股 东）	11,950.00	16,380.00	51,170.00											79,500.00
前期债券资金流入	107,000.00	23,000.00	15,000.00											145,000.00
债券资金流入			5,900.00											5,900.00
其他债务融资流入			40,000.00	136,100.00										176,100.00
运营期现金流入					30,461.61	36,741.78	105,502.42	96,651.43	96,670.13	96,692.72	96,719.76	48,131.25	40,258.76	647,829.86
现金流入总额	118,950.00	39,380.00	112,070.00	136,100.00	30,461.61	36,741.78	105,502.42	96,651.43	96,670.13	96,692.72	96,719.76	48,131.25	40,258.76	1,054,329.86
现金流出														
建设期资金流出	20,000.00	100,000.00	135,813.90	91,729.50	38,205.20									385,748.60
运营期现金流出					299.55	614.42	645.15	679.93	720.12	768.28	824.59	889.27	965.88	6,407.19
债券还本											130,000.00	15,000.00	5,900.00	150,900.00
债券付息		2,835.50	3,346.10	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	3,732.40	896.90	386.30	37,324.00
其他债务融资还本付息			840.00	4,538.10	17,186.20	26,556.20	25,716.20	29,771.20	28,721.20	27,671.20	26,621.20	26,648.10		214,269.60
现金流出总额	20,000.00	102,835.50	140,000.00	100,000.00	59,423.35	30,903.02	30,093.75	34,183.53	33,173.72	32,171.88	161,178.19	43,434.27	7,252.18	794,649.39
现金净流量														
当年项目现金净流入	98,950.00	-63,455.50	-27,930.00	36,100.00	-28,961.74	5,838.76	75,408.67	62,467.90	63,496.41	64,520.84	-64,458.43	4,696.98	33,006.58	259,680.47
期末项目累计现金结存额	98,950.00	35,494.50	7,564.50	43,664.50	14,702.76	20,541.52	95,950.19	158,418.09	221,914.50	286,435.34	221,976.91	226,673.89	259,680.47	259,680.47





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 浙江中永中天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

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）

注册资本 伍佰柒拾陆万元整

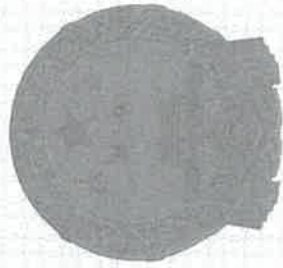
成立日期 1999年08月19日

住所 台州海洋广场1幢1501室



登记机关

2024



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:

经营场所:

台州海洋广场1幢1501室

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:

1999年8月4日

证书序号: 0015222

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