

国家级平湖经济技术开发区  
数字经济产城融合园区基础设施提升工程  
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 1309 号

浙江中铭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 .....	2
(四) 项目实施单位 .....	2
(五) 项目业主及单位性质 .....	2
(六) 项目主管部门 .....	2
(七) 项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模 .....	2
(八) 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 .....	2
(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 .....	10
(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



国家级平湖经济技术开发区  
数字经济产城融合园区基础设施提升工程  
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 1309 号

一、项目基本情况

(一) 项目概况

按照国家、省、市关于加快培育和发展战略性新兴产业的总体部署，抓住用好长三角一体化发展国家战略机遇，在国家级平湖经济技术开发区，依托已有数字经济、智能装备制造、汽车零部件等产业基础，以深化供给侧改革为主线，以推动高质量发展为主题，围绕加快发展现代产业体系、建设全球先进制造业基地总要求，瞄准国际前沿，强化科技攻关、工程转化、产业链打造、集群化发展，畅通创新链、产业链、供应链、应用生态链各环节堵点，全面提升科技创新能力、产业发展支撑能力、产业链安全保障能力，打造有重要影响力的数字化先进制造业科创高地。

本项目位于国家级平湖经济技术开发区内，厂房用地面积 60.04 亩，总建筑面积 71951.56 平方米，（地上建筑面积 66954 平方米，地下建筑面 4997.56 平方米，包括三幢多层标准厂房，一幢高层孵化厂房及相应配套门卫室、开关站、配电房、危废固废库等），配套停车位 229 个，其中新能源车位 27 个，建设新能源汽车充电桩 27 个，改造提升及新建园区道路 7.45 公里及区域改造提升 10.4 平方公里（包括配套相关管线管道等附属设施建设）等。

(二) 项目立项审批情况

本项目已根据《平湖市发展和改革局关于国家级平湖经济技术开发区数字经济产城融合园区基础设施提升工程项目可行性研究报告的批复》（平发改经开投

(2024) 27 号) 立项, 项目代码为: 2406-330482-04-01-495838 。

### (三) 项目性质

本项目是政府投资性项目, 是公益性项目, 所属行业领域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

本项目实施单位为平湖工业区开发有限公司。

### (五) 项目业主及单位性质

项目业主为平湖工业区开发有限公司, 单位性质为国有企业。

### (六) 项目主管部门

项目主管部门为平湖经济技术开发区管委会。

### (七) 项目开工、竣工日期, 建设期, 主要建设内容及规模

#### 1. 项目开工、竣工日期, 建设期:

项目已于 2024 年 9 月开工建设, 预计于 2027 年 9 月建成, 建设期 36 个月。

#### 2. 主要建设内容及规模:

本项目厂房用地面积 60.04 亩, 总建筑面积 71951.56 平方米, (地上建筑面积 66954 平方米, 地下建筑面 4997.56 平方米, 包括三幢多层标准厂房, 一幢高层孵化厂房及相应配套门卫室、开关站、配电房、危废固废库等), 配套停车位 229 个, 其中新能源车位 27 个, 建设新能源汽车充电桩 27 个, 改造提升及新建园区道路 7.45 公里及区域改造提升 10.4 平方公里(包括配套相关管线管道等附属设施建设)等。

### (八) 项目前期准备情况

本项目已完成前期可研及备案等准备工作, 并已于 2024 年 9 月开工建设。

## 二、项目概算及资金筹措

### (一) 项目概算

根据《平湖市发展和改革局关于国家级平湖经济技术开发区数字经济产城融合园区基础设施提升工程项目可行性研究报告的批复》(平发改经开投(2024) 27 号), 本项目估算总投资约 105705.97 万元, 其中工程建设费用 67594.54 万元, 工程建设其他费 35032.62 万元, 预备费 3078.81 万元。

（二）资金筹措

本项目概算约 105705.97 万元。其中：项目资本金 51705.97 万元（资金来源：财政资金解决），项目资本金占比 48.91%；发行地方政府专项债券 54000.00 万元，占比 51.09%。

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

国家级平湖经济技术开发区数字经济产城融合园区基础设施提升工程项目债券存续期为 2024—2047 年，预计于 2027 年 9 月新建完成后开始投入使用，从 2028 年起产生运营收入，根据本项目的可行性研究报告，项目运营收入主要包括厂房出租收入、孵化器出租收入、配套及展示出租收入、停车位收入、充电桩收入、广告位收入及土地出让金收入等。

（1）厂房出租收入

本项目配合区域产业提升，建设厂房 38250 平方米，参照区域现有厂房出租标准，运营期第 1 年按每月 35 元/平方米计算租金，第 1 年出租率 70%，第 2 年 80%，第 3 年 90%，第 4 年及以后 95%。

测算明细如下：

年份	建筑面积（平方米）	租赁单价（元/平方米/月）	出租率	园区厂房出租收入(万元)
2028	38250.00	35.00	70%	1124.55
2029	38250.00	35.00	80%	1285.20
2030	38250.00	35.00	90%	1445.85
2031	38250.00	38.50	95%	1678.79
2032	38250.00	38.50	95%	1678.79
2033	38250.00	38.50	95%	1678.79
2034	38250.00	42.35	95%	1846.67
2035	38250.00	42.35	95%	1846.67
2036	38250.00	42.35	95%	1846.67
2037	38250.00	46.59	95%	2031.56
2038	38250.00	46.59	95%	2031.56
2039	38250.00	46.59	95%	2031.56
2040	38250.00	51.24	95%	2234.32

年份	建筑面积(平方米)	租赁单价(元/平方米/月)	出租率	园区厂房出租收入(万元)
2041	38250.00	51.24	95%	2234.32
2042	38250.00	51.24	95%	2234.32
2043	38250.00	56.37	95%	2458.01
2044	38250.00	56.37	95%	2458.01
2045	38250.00	56.37	95%	2458.01
2046	38250.00	62.00	95%	2703.51
2047	38250.00	62.00	95%	2703.51
合计				40010.67

#### (2) 孵化器用房出租收入

本项目建设孵化器用房 22500 平方米，孵化器用房是为服务科技型中小企业，促进科技成果转化，培养高新技术企业，参照区域现有类似房屋出租标准，运营期第 1 年按每月 40 元/平方米计算租金，第 1 年出租率 70%，第 2 年 80%，第 3 年 90%，第 4 年及以后 95%。

测算明细如下：

年份	建筑面积(平方米)	租赁单价(元/平方米/月)	出租率	孵化器出租收入(万元)
2028	22500.00	40.00	70%	756.00
2029	22500.00	40.00	80%	864.00
2030	22500.00	40.00	90%	972.00
2031	22500.00	44.00	95%	1128.60
2032	22500.00	44.00	95%	1128.60
2033	22500.00	44.00	95%	1128.60
2034	22500.00	48.40	95%	1241.46
2035	22500.00	48.40	95%	1241.46
2036	22500.00	48.40	95%	1241.46
2037	22500.00	53.24	95%	1365.61
2038	22500.00	53.24	95%	1365.61
2039	22500.00	53.24	95%	1365.61
2040	22500.00	58.56	95%	1502.06
2041	22500.00	58.56	95%	1502.06
2042	22500.00	58.56	95%	1502.06
2043	22500.00	64.42	95%	1652.37
2044	22500.00	64.42	95%	1652.37
2045	22500.00	64.42	95%	1652.37
2046	22500.00	70.86	95%	1817.56
2047	22500.00	70.86	95%	1817.56
合计				26897.42

(3) 配套及展示用房出租收入

本项目建设配套及展示用房 5625 平方米，主要为入驻企业提供产品成果展示、交流，延长产品产业链，参照区域现有类似房屋出租标准，运营期第 1 年按每月 45 元/平方米计算租金，运营期第 1 年出租率 70%，第 2 年 80%，第 3 年 90%，第 4 年及以后 95%。

年份	建筑面积(平方米)	租赁单价 (元/平方米 /天)	出租率	配套及展示 用房出租收 入(万元)
2028	5625.00	45.00	70%	212.63
2029	5625.00	45.00	80%	243.00
2030	5625.00	45.00	90%	273.38
2031	5625.00	49.50	95%	317.42
2032	5625.00	49.50	95%	317.42
2033	5625.00	49.50	95%	317.42
2034	5625.00	54.45	95%	349.16
2035	5625.00	54.45	95%	349.16
2036	5625.00	54.45	95%	349.16
2037	5625.00	59.90	95%	384.11
2038	5625.00	59.90	95%	384.11
2039	5625.00	59.90	95%	384.11
2040	5625.00	65.88	95%	422.46
2041	5625.00	65.88	95%	422.46
2042	5625.00	65.88	95%	422.46
2043	5625.00	72.47	95%	464.71
2044	5625.00	72.47	95%	464.71
2045	5625.00	72.47	95%	464.71
2046	5625.00	79.72	95%	511.20
2047	5625.00	79.72	95%	511.20
合计				7564.99

(4) 停车位收入：

本项目共有 497 个停车位，每次 10 元，每天周转 2 次计算，运营期第 1 年符合率 70%，第 2 年 80%，第 3 年 90%，第 4 年及以后 95%。

项目停车位、充电桩分布表

序号	项目	停车位(个)	充电桩(套)
1	标准厂房	229	27
2	学院路	56	
3	新兴五路	139	
4	新群路	41	
5	平成路	32	



序号	项目	停车位（个）	充电桩（套）
	合计	497	27

测算明细如下：

年份	车位数量	收费（元/天）	利用率	停车位收入（万元）
2028	497.00	20.00	70%	253.97
2029	497.00	20.00	80%	290.25
2030	497.00	20.00	90%	326.53
2031	497.00	22.00	95%	379.14
2032	497.00	22.00	95%	379.14
2033	497.00	22.00	95%	379.14
2034	497.00	24.20	95%	417.05
2035	497.00	24.20	95%	417.05
2036	497.00	24.20	95%	417.05
2037	497.00	26.62	95%	458.76
2038	497.00	26.62	95%	458.76
2039	497.00	26.62	95%	458.76
2040	497.00	29.28	95%	504.60
2041	497.00	29.28	95%	504.60
2042	497.00	29.28	95%	504.60
2043	497.00	32.21	95%	555.09
2044	497.00	32.21	95%	555.09
2045	497.00	32.21	95%	555.09
2046	497.00	35.43	95%	610.58
2047	497.00	35.43	95%	610.58
合计				9035.83

#### （5）广告位出租收入

区域内 693.95 平方米广告牌，运营期第 1 年每个广告牌 2.0 元/m<sup>2</sup>·天，平均负荷率 80%。

测算明细如下：

年份	广告牌面积（平方米）	租赁单价（元/平方米/天）	出租率	广告位收入（万元）
2028	693.95	2.00	80%	40.53
2029	693.95	2.00	80%	40.53
2030	693.95	2.00	80%	40.53
2031	693.95	2.20	80%	44.58
2032	693.95	2.20	80%	44.58
2033	693.95	2.20	80%	44.58
2034	693.95	2.42	80%	49.04
2035	693.95	2.42	80%	49.04



年份	广告牌面积（平方米）	租赁单价（元/平方米/天）	出租率	广告位收入（万元）
2036	693.95	2.42	80%	49.04
2037	693.95	2.66	80%	53.90
2038	693.95	2.66	80%	53.90
2039	693.95	2.66	80%	53.90
2040	693.95	2.93	80%	59.37
2041	693.95	2.93	80%	59.37
2042	693.95	2.93	80%	59.37
2043	693.95	3.22	80%	65.25
2044	693.95	3.22	80%	65.25
2045	693.95	3.22	80%	65.25
2046	693.95	3.54	80%	71.73
2047	693.95	3.54	80%	71.73
合计				1081.47

（6）充电桩收入

本项目共有 27 个充电桩，按每个充电桩 60kW，每天充电 3.5 小时，本项目充电桩的服务费按 0.70 元/kWh 计算（充电产生的电费直接交给供电部门，本项目不计算电费收入），负荷率同车位出租率。

测算明细如下：

年份	充电桩数量	负荷率	充电功率（kW）	充电服务费（元/kWh/天）	充电时间（小时/天）	充电桩收入（万元）
2028	27	70%	60	0.70	3.5	101.41
2029	27	80%	60	0.70	3.5	115.89
2030	27	90%	60	0.70	3.5	130.38
2031	27	95%	60	0.77	3.5	151.39
2032	27	95%	60	0.77	3.5	151.39
2033	27	95%	60	0.77	3.5	151.39
2034	27	95%	60	0.85	3.5	166.53
2035	27	95%	60	0.85	3.5	166.53
2036	27	95%	60	0.85	3.5	166.53
2037	27	95%	60	0.93	3.5	183.18
2038	27	95%	60	0.93	3.5	183.18
2039	27	95%	60	0.93	3.5	183.18
2040	27	95%	60	1.02	3.5	201.50
2041	27	95%	60	1.02	3.5	201.50
2042	27	95%	60	1.02	3.5	201.50
2043	27	95%	60	1.13	3.5	221.65
2044	27	95%	60	1.13	3.5	221.65

年份	充电桩数量	负荷率	充电功率 (kW)	充电服务费 (元 /kWh/天)	充电时间 (小时/天)	充电桩收入 (万元)
2045	27	95%	60	1.13	3.5	221.65
2046	27	95%	60	1.24	3.5	243.81
2047	27	95%	60	1.24	3.5	243.81
合计						3608.05

(7) 土地出让收入

本项目建设后，81.2 亩土地在第 5 年按经营用地出让，所得收入用于覆盖本项目本息，参照 2023 平-3 号号土地出让单价 810.28 万元/亩，综合考虑土地市场行情，本项目按此价格 80%作为本项目出让土地单价（即 648.22 万元/亩），在计提 40%规费后，按 60%计算本项目收入，本项目土地出让金收入为 31581.28 万元。

(8) 预计专项债存续期间各年度产生的项目运营收入如下：（单位：万元）

年度	厂房出租收入	孵化器用房出租收入	配套及展示用房出租收入	停车位收入	充电桩收入	广告位出租收入	土地出让金收入	合计
2028	1124.55	756	212.63	253.97	101.41	40.53		2489.09
2029	1285.2	864	243	290.25	115.89	40.53	31581.28	34420.15
2030	1445.85	972	273.38	326.53	130.38	40.53		3188.67
2031	1678.79	1128.6	317.42	379.14	151.39	44.58		3699.92
2032	1678.79	1128.6	317.42	379.14	151.39	44.58		3699.92
2033	1678.79	1128.6	317.42	379.14	151.39	44.58		3699.92
2034	1846.67	1241.46	349.16	417.05	166.53	49.04		4069.91
2035	1846.67	1241.46	349.16	417.05	166.53	49.04		4069.91
2036	1846.67	1241.46	349.16	417.05	166.53	49.04		4069.91
2037	2031.56	1365.61	384.11	458.76	183.18	53.9		4477.12
2038	2031.56	1365.61	384.11	458.76	183.18	53.9		4477.12
2039	2031.56	1365.61	384.11	458.76	183.18	53.9		4477.12
2040	2234.32	1502.06	422.46	504.6	201.5	59.37		4924.31
2041	2234.32	1502.06	422.46	504.6	201.5	59.37		4924.31
2042	2234.32	1502.06	422.46	504.6	201.5	59.37		4924.31
2043	2458.01	1652.37	464.71	555.09	221.65	65.25		5417.08
2044	2458.01	1652.37	464.71	555.09	221.65	65.25		5417.08
2045	2458.01	1652.37	464.71	555.09	221.65	65.25		5417.08
2046	2703.51	1817.56	511.2	610.58	243.81	71.73		5958.39
2047	2703.51	1817.56	511.2	610.58	243.81	71.73		5958.39
合计	40010.67	26897.42	7564.99	9035.83	3608.05	1081.47	31581.28	119779.71

(二) 运营成本

人工费，本项目按 5 人，平均每人每年 7 万元，每三年增加 10%；能源费平均每年 5 万元；维修费按投资中工程直接费的 0.1% 计算。

相关税费：本项目增值税进项及销项均考虑，税负率按 2% 计算。城市维护建设税按增值税的 7% 计，教育税附加、地方教育税附加按增值税的 3%、2% 计，房产税按房屋出租收入的 12% 计算。预计专项债存续期间各年度项目运营支出如下：（单位：万元）

年度	人工费	能源费	维修成本	相关税费	成本合计
2028	35.00	5.00	67.59	306.94	414.53
2029	35.00	5.00	67.59	350.65	458.24
2030	35.00	5.00	67.59	394.37	501.96
2031	38.50	5.00	67.59	457.86	568.95
2032	38.50	5.00	67.59	457.86	568.95
2033	38.50	5.00	67.59	457.86	568.95
2034	42.35	5.00	67.59	503.64	618.58
2035	42.35	5.00	67.59	503.64	618.58
2036	42.35	5.00	67.59	503.64	618.58
2037	46.59	5.00	67.59	554.04	673.22
2038	46.59	5.00	67.59	554.04	673.22
2039	46.59	5.00	67.59	554.04	673.22
2040	51.24	5.00	67.59	609.37	733.2
2041	51.24	5.00	67.59	609.37	733.2
2042	51.24	5.00	67.59	609.37	733.2
2043	56.37	5.00	67.59	670.35	799.31
2044	56.37	5.00	67.59	670.35	799.31
2045	56.37	5.00	67.59	670.35	799.31
2046	62.00	5.00	67.59	737.34	871.93
2047	62.00	5.00	67.59	737.34	871.93
合计	934.15	100.00	1351.80	10912.42	13298.37

### （三）项目收益

根据上述项目运营收入成本，本项目债券存续期内总收入 119779.71 万元，总成本 13298.37 万元，总收益 106481.34 万元，可用于偿还债券本息的收益 106481.34 万元，分年度项目收益如下：（单位：万元）

年度	项目收入	项目成本	项目收益
2028	2489.09	414.53	2074.56
2029	34420.15	458.24	33961.91
2030	3188.67	501.96	2686.71
2031	3699.92	568.95	3130.97

年度	项目收入	项目成本	项目收益
2032	3699.92	568.95	3130.97
2033	3699.92	568.95	3130.97
2034	4069.91	618.58	3451.33
2035	4069.91	618.58	3451.33
2036	4069.91	618.58	3451.33
2037	4477.12	673.22	3803.90
2038	4477.12	673.22	3803.90
2039	4477.12	673.22	3803.90
2040	4924.31	733.20	4191.11
2041	4924.31	733.20	4191.11
2042	4924.31	733.20	4191.11
2043	5417.08	799.31	4617.77
2044	5417.08	799.31	4617.77
2045	5417.08	799.31	4617.77
2046	5958.39	871.93	5086.46
2047	5958.39	871.93	5086.46
合计	119779.71	13298.37	106481.34

#### （四）债券还本付息安排

本项目计划发行专项债券 54000 万元，其中 5 年期限 500 万元，2024 年 10 月已发行 500 万元，年利率 1.85%；7 年期 500 万元，于 2024 年 11 月发行，年利率 1.99%；10 年期 3700 万元，其中 2025 年计划发行 3700 万元，均为本次发行；20 年期限 49300 万元，2026 年计划发行 20000 万元，2027 年计划发行 29300 万元，预计年利率 3.50%，到期本息总计 89920.90 万元。5 年期及 7 年期债券每年付息一次，10 年期及 20 年期债券每半年付息一次，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如下：（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	债券应付利息	债券应付本息
2024		1000.00	0.00		0.00
2025	1000.00	3700.00	0.00	83.95	83.95
2026	4700.00	20000.00	0.00	498.70	498.70
2027	24700.00	29300.00	0.00	1361.45	1361.45
2028	54000.00		0.00	1874.20	1874.20
2029	54000.00		500.00	1874.20	2374.20
2030	53500.00		0.00	1864.95	1864.95
2031	53500.00		500.00	1864.95	2364.95
2032	53000.00		0.00	1855.00	1855.00

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	债券应付利息	债券应付本息
2033	53000.00		0.00	1855.00	1855.00
2034	53000.00		0.00	1855.00	1855.00
2035	53000.00		3700.00	1790.25	5490.25
2036	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2037	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2038	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2039	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2040	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2041	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2042	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2043	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2044	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2045	49300.00		0.00	1725.50	1725.50
2046	49300.00		20000.00	1375.50	21375.50
2047	29300.00		29300.00	512.75	29812.75
合计	0.00	54000.00	54000.00	35920.90	89920.90

#### （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 106481.34 万元，对应本项目融资到期本息总计 89920.90 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.18 倍，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 1.18 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：（单位：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		
2024	5.30	1000.00		1005.30	1005.30	0.00	1005.30	0.00	0.00
2025	10000.00	3700.00		13700.00	13700.00	83.95	13783.95	-83.95	-83.95
2026	20000.00	20000.00		40000.00	40000.00	498.70	40498.70	-498.70	-582.65
2027	21700.67	29300.00		51000.67	51000.67	1361.45	52362.12	-1361.45	-1944.10
2028			2074.56	2074.56		1874.20	1874.20	200.36	-1743.74
2029			33961.91	33961.91		2374.20	2374.20	31587.71	29843.97



年份	现金流入				现金流出			当年现金净流量	项目累计现金流量
	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		
2030			2686.71	2686.71		1864.95	1864.95	821.76	30665.73
2031			3130.97	3130.97		2364.95	2364.95	766.02	31431.75
2032			3130.97	3130.97		1855.00	1855.00	1275.97	32707.72
2033			3130.97	3130.97		1855.00	1855.00	1275.97	33983.69
2034			3451.33	3451.33		1855.00	1855.00	1596.33	35580.02
2035			3451.33	3451.33		5490.25	5490.25	-2038.92	33541.10
2036			3451.33	3451.33		1725.50	1725.50	1725.83	35266.93
2037			3803.90	3803.90		1725.50	1725.50	2078.40	37345.33
2038			3803.90	3803.90		1725.50	1725.50	2078.40	39423.73
2039			3803.90	3803.90		1725.50	1725.50	2078.40	41502.13
2040			4191.11	4191.11		1725.50	1725.50	2465.61	43967.74
2041			4191.11	4191.11		1725.50	1725.50	2465.61	46433.35
2042			4191.11	4191.11		1725.50	1725.50	2465.61	48898.96
2043			4617.77	4617.77		1725.50	1725.50	2892.27	51791.23
2044			4617.77	4617.77		1725.50	1725.50	2892.27	54683.50
2045			4617.77	4617.77		1725.50	1725.50	2892.27	57575.77
2046			5086.46	5086.46		21375.50	21375.50	-16289.04	41286.73
2047			5086.46	5086.46		29812.75	29812.75	-24726.29	16560.44
合计	51705.97	54000.00	106481.34	212187.31	105705.97	89920.90	195626.87	16560.44	

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（2024—2047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2047年项目本息偿还后，仍有16560.44万元的期末结余资金。

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。



# 营业执照

统一社会信用代码

91330401684507709P (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



(副本)

名称 浙江中铭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 沈凯军  
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;基本建设年度决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法规规定的其他业务;企业信用征集、评定,企业资质信及履约能力评估。(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 贰佰万元整  
成立日期 2009年01月09日  
营业期限 2009年01月09日至2029年01月08日  
住所 嘉兴市由拳路309号紫御大厦1901室

与原件核对相符  
再次复印无效

登记机关

