台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2026]546 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。

台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）
项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中天财评[2026]546号

我们接受委托，对台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）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台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期），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

二〇二六年九月七日

台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）
项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）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

台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）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

本项目位于台州湾新材料产业园区块，总用地面积约891.2267公顷。加快台州湾新材料产业园建设，提升产业园基础设施水平。

（二）项目立项审批情况：《项目建议书》和《可行性研究报告》已经临海市发展和改革局批复（临发改投资〔2022〕314号、临发改投资〔2022〕315号），项目代码：2210-331082-04-01-810384。

（三）项目性质：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）责任主体

1.项目单位

台州湾经济技术开发区管理委员会。

2.项目实施单位

临海市瀚岩建设有限公司(根据《市头门港科创集团和市工投集团下属子公司、在建项目、工作人员隶属关系划转移交协议书》，本项目移交至临海市瀚岩建设有限公司)。

3.项目主管部门

台州湾经济技术开发区管理委员会。

4.项目资产持有单位

台州湾经济技术开发区管理委员会。

5.项目运营单位

临海市瀚岩建设有限公司。

（五）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模

项目开工2023年5月、竣工日期2027年12月，建设期56个月；

主要建设内容及规模：

项目涉及总用地面积约1.35万亩。涉及建设项目如下：

（1）场平工程(一期)：包括开山形成场平面积101万㎡，陆域回填及地基处理形成场平面积800万㎡；

（2）北洋大道隧道工程：起点位于隧道进洞口顺接北洋大道终点位于隧道北侧出口，顺接北洋大道后续道路，路线终点位于短株山北麓，设置有中隧道1处；

（3）供水工程：包括原水管线DN1600约18km及清水管线DN1400约25km；

（4）污水排海管道建设：始下山头下海点至排放口。

（六）项目前期准备情况：已完成项目立项审批，已开工建设。

四、项目估算及资金筹措

（一）项目估算

经临海市发展和改革局《关于台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）可行性研究报告的批复》文件批复，本项目总投资为901,972.32万元。根据可研报告及利息测算，项目工程费用569,233.16万元，工程建设及其他费用229,728.71万元（含政策处理费200,324.31万元），预备费79,752.05万元，建设期利息23,258.40万元。

（二）资金筹措

本项目估算901,972.32万元，其中：项目资本金503,972.32万元（资金来源：财政预算安排503,972.32万元），占55.87%；发行地方政府专项债券398,000.00万元，占44.13%。

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.《项目建议书》和《可行性研究报告》已经临海市发展和改革局批复（临发改投资[2023]314号、临发改投资[2023]315号）；

6.《项目建议书》和《可行性研究报告》；

7.其他与项目相关的依据。

（二）运营收入

1.收入可行性

按本项目计划，项目建成后收入来源为原水收入、自来水收入、多余石渣销

售收入、广告位出租收入及预期土地出让净收益，参考同类项目市场行情收费。

考虑物价上涨及通货膨胀等系统风险，参照市场调价机制，项目单价按照每三年12%上调。

2.收入测算

（1）原水收入

本项目建成后预计每年可提供2737.5万吨原水，用于保障项目建成区域范围内用户的原水使用需求。参照区域现行价格，暂定本项目运营初年原水收费单价为1元/吨，并考虑从2028年起每三年增长12%。经测算，预计本项目运营初年的原水收入约为2,737.50万元。

经测算，本项目所有债券存续期内原水收入为107,638.56万元（含税），详见下表所示：

年　度	年用量（万吨）	单价（元/吨）	单价上涨率	原水收入（万元）
2028年	2,737.50	1.00	0%	2,737.50
2029年	2,737.50	1.00	0%	2,737.50
2030年	2,737.50	1.00	0%	2,737.50
2031年	2,737.50	1.12	12%	3,066.00
2032年	2,737.50	1.12	0%	3,066.00
2033年	2,737.50	1.12	0%	3,066.00
2034年	2,737.50	1.25	12%	3,421.88
2035年	2,737.50	1.25	0%	3,421.88
2036年	2,737.50	1.25	0%	3,421.88
2037年	2,737.50	1.40	12%	3,832.50
2038年	2,737.50	1.40	0%	3,832.50
2039年	2,737.50	1.40	0%	3,832.50
2040年	2,737.50	1.57	12%	4,297.88
2041年	2,737.50	1.57	0%	4,297.88
2042年	2,737.50	1.57	0%	4,297.88
2043年	2,737.50	1.76	12%	4,818.00
2044年	2,737.50	1.76	0%	4,818.00
2045年	2,737.50	1.76	0%	4,818.00
2046年	2,737.50	1.97	12%	5,392.88
2047年	2,737.50	1.97	0%	5,392.88
2048年	2,737.50	1.97	0%	5,392.88

年　度	年用量（万吨）	单价（元/吨）	单价上涨率	原水收入（万元）
2049年	2,737.50	2.21	12%	6,049.88
2050年	2,737.50	2.21	0%	6,049.88
2051年	2,737.50	2.21	0%	6,049.88
2052年	2,737.50	2.48	12%	6,789.00
合计				107,638.56

（2）自来水收入

本项目建成后能够至少提供1277.5万吨/年自来水，通过收取建设区域内自来水供给费保障收入。参照区域现行价格暂定本项目运营初年自来水供给费单价为3.75元/吨，并考虑从2028年起每三年增长12%。经测算，预计本项目运营初年的自来水收入约为4,790.63万元。

经测算，本项目所有债券存续期内自来水收入含税收入为188,405.75万元（含税），详见下表所示：

年　度	年用量（万吨）	单价（元/吨）	单价上涨率	自来水收入（万元）
2028年	1,277.50	3.75	0%	4,790.63
2029年	1,277.50	3.75	0%	4,790.63
2030年	1,277.50	3.75	0%	4,790.63
2031年	1,277.50	4.20	12%	5,365.50
2032年	1,277.50	4.20	0%	5,365.50
2033年	1,277.50	4.20	0%	5,365.50
2034年	1,277.50	4.70	12%	6,004.25
2035年	1,277.50	4.70	0%	6,004.25
2036年	1,277.50	4.70	0%	6,004.25
2037年	1,277.50	5.26	12%	6,719.65
2038年	1,277.50	5.26	0%	6,719.65
2039年	1,277.50	5.26	0%	6,719.65
2040年	1,277.50	5.89	12%	7,524.48
2041年	1,277.50	5.89	0%	7,524.48
2042年	1,277.50	5.89	0%	7,524.48
2043年	1,277.50	6.60	12%	8,431.50
2044年	1,277.50	6.60	0%	8,431.50
2045年	1,277.50	6.60	0%	8,431.50
2046年	1,277.50	7.39	12%	9,440.73

年　度	年用量（万吨）	单价（元/吨）	单价上涨率	自来水收入（万元）
2047年	1,277.50	7.39	0%	9,440.73
2048年	1,277.50	7.39	0%	9,440.73
2049年	1,277.50	8.28	12%	10,577.70
2050年	1,277.50	8.28	0%	10,577.70
2051年	1,277.50	8.28	0%	10,577.70
2052年	1,277.50	9.27	12%	11,842.43
合计				188,405.75

（3）多余石渣销售收入

本项目拟将工程自留后的多余石渣用于出售，经统计，本项目可用于出售的多余石渣约2763万方，约合4697万吨，预计于项目运营期前8年出售。经市场调查，暂定本项目运营期间的砂石料销售单价为95元/吨，则本项目运营初年的多余石渣销售收入为55,777.35万元。

经测算，本项目所有债券存续期内多余石渣销售收入为446,215.00万元（含税），详见下表所示：

年　度	重量（万吨）	单价（元/吨）	多余石渣销售收入(万元)
2028年	587.13	95.00	55,777.35
2029年	587.13	95.00	55,777.35
2030年	587.13	95.00	55,777.35
2031年	587.13	95.00	55,777.35
2032年	587.13	95.00	55,777.35
2033年	587.13	95.00	55,777.35
2034年	587.13	95.00	55,777.35
2035年	587.09	95.00	55,773.55
合计			446,215.00

（4）广告位出租收入

项目拟于实施区域范围内设置广告位，其中大型广告位约为30个、中型广告位约为40个、小型广告位约为451个，根据易播网数据：

项目周边大牌广告价格区间为13-40万元/个·年，立柱广告7.8-20万元/个·年，LED广告2-7万元/个·年。本项目各广告位的出租单价分别为25万元/个·年、12万元/个·年以及2万元/个·年。租金价格按每3年增长12%。基于谨慎考虑，假设本项目运营期第一年广告位使用率为70%，第二年为80%，第三年

为90%，第四年及以后为97%。则本项目运营初年的广告位出租收入为1,492.40万元。

经测算，本项目所有债券存续期内广告位出租收入为80,352.21万元（含税），详见下表所示：

年 度	数量（个）	单价（万元/个/年）	大型广告位出租收入（万元）	数量（个）	单价（万元/个/年）	中型广告位出租收入（万元）	数量（个）	单价（万元/个/年）	小型广告位出租收入（万元）	使用率	广告位出租收入（万元）
2028年	30	25	525.00	40	12	336.00	451	2	631.40	70%	1,492.40
2029年	30	25	600.00	40	12	384.00	451	2	721.60	80%	1,705.60
2030年	30	25	675.00	40	12	432.00	451	2	811.80	90%	1,918.80
2031年	30	28	814.80	40	13.44	521.47	451	2.24	979.93	97%	2,316.20
2032年	30	28	814.80	40	13.44	521.47	451	2.24	979.93	97%	2,316.20
2033年	30	28	814.80	40	13.44	521.47	451	2.24	979.93	97%	2,316.20
2034年	30	31.36	912.58	40	15.05	583.94	451	2.51	1,098.05	97%	2,594.57
2035年	30	31.36	912.58	40	15.05	583.94	451	2.51	1,098.05	97%	2,594.57
2036年	30	31.36	912.58	40	15.05	583.94	451	2.51	1,098.05	97%	2,594.57
2037年	30	35.12	1,021.99	40	16.86	654.17	451	2.81	1,229.29	97%	2,905.45
2038年	30	35.12	1,021.99	40	16.86	654.17	451	2.81	1,229.29	97%	2,905.45
2039年	30	35.12	1,021.99	40	16.86	654.17	451	2.81	1,229.29	97%	2,905.45
2040年	30	39.33	1,144.50	40	18.88	732.54	451	3.15	1,378.03	97%	3,255.07
2041年	30	39.33	1,144.50	40	18.88	732.54	451	3.15	1,378.03	97%	3,255.07
2042年	30	39.33	1,144.50	40	18.88	732.54	451	3.15	1,378.03	97%	3,255.07
2043年	30	44.05	1,281.86	40	21.15	820.62	451	3.53	1,544.27	97%	3,646.75
2044年	30	44.05	1,281.86	40	21.15	820.62	451	3.53	1,544.27	97%	3,646.75
2045年	30	44.05	1,281.86	40	21.15	820.62	451	3.53	1,544.27	97%	3,646.75
2046年	30	49.34	1,435.79	40	23.69	919.17	451	3.95	1,728.01	97%	4,082.97
2047年	30	49.34	1,435.79	40	23.69	919.17	451	3.95	1,728.01	97%	4,082.97
2048年	30	49.34	1,435.79	40	23.69	919.17	451	3.95	1,728.01	97%	4,082.97
2049年	30	55.26	1,608.07	40	26.53	1,029.36	451	4.42	1,933.62	97%	4,571.05
2050年	30	55.26	1,608.07	40	26.53	1,029.36	451	4.42	1,933.62	97%	4,571.05
2051年	30	55.26	1,608.07	40	26.53	1,029.36	451	4.42	1,933.62	97%	4,571.05
2052年	30	61.89	1,801.00	40	29.71	1,152.75	451	4.95	2,165.48	97%	5,119.23
合计											80,352.21

（5）预期土地出让净收益

根据临海市人民政府办公室《关于明确台州湾新材料产业园基础设施提升工(一期)专项债项目平衡地块相关事项的通知》，本项目区域内平衡地块共0.79万亩专项用于本项目申请的专项债的还本付息。经统计，项目可出让的土地面积约7943.59亩（红线图如下），出让单价参考周边地价预计约为45万元/亩，计划于运营期开始2年内出让完成。预期土地出让净收益合计为190,113.93万元。

1）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（平方米）	容积率	成交总价（万元）	每亩成交价（万元）	土地位置
2022-10-25	工业	46835	0.6-1.5	2110	30.03	台州湾经济技术开发区蒲兰路与进港大道交汇东北角地块
2022-10-21	工业	8510	2.0-4.0	750	58.75	台州湾经济技术开发区北洋大道与轻盈路交汇东北角
2022-10-21	工业	23428	2.0-4.0	2050	58.34	台州湾经济技术开发区北洋大道与小眺路交汇东南角
2022-9-26	工业	125844	0.84-1.5	10200	54.04	台州湾经济技术开发区工业大道与轻盈路交汇东南角

2）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，本项目平衡地块位于台州湾新材料产业园内，规划用地性质为工业用地，考虑产业园未来发展较好，园区内厂房以及人员流动量大，本项目平衡地块出让单价按45万元/亩预估。

3）预期土地出让净收益

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，预计出让价格为45万元/亩，在债券存续期出让，预计土地出让时间2028-2029年，土地出让净收益190,113.93万元（详见下表），用于本项目专项债券的还本付息。

土地出让净收益计算表（单位：万元）

序号	项目	计算公式	金额
1	土地面积（亩）		7,943.59
2	土地出让价格（万元/亩）		45.00
3	总成交价款	3=1×2	357,461.55
4	出让金用于农业土地开发	6.15元×总面积（平方米）	3,256.88
5	国有土地收益基金	5=3×3%	10,723.85

序号	项目	计算公式	金额
6	土地出让总价款	6＝3-4-5	343,480.82
7	被征地农民保障资金	5万元/亩	39,717.95
8	社会保障风险准备金	总成交价款×7%	25,022.31
9	出让业务费	总成交价款×2%	7,149.23
10	出让金毛收入	10＝6-7-8-9	271,591.33
11	农田水利建设基金	出让金毛收入×10%	27,159.13
12	廉租住房支出	出让金毛收入×10%	27,159.13
13	城乡管理专项资金	出让金毛收入×0%	-
14	农村基础设施建设支出乡镇教育	出让金毛收入×5%	13,579.57
15	农村基础设施建设支出教育市本级	出让金毛收入×5%	13,579.57
16	净出让金	16＝10-11-12-13-14-15	190,113.93



综上，本项目所有债券存续期内含税运营收入合计1,012,725.45万元。

（三）运营成本

本项目营运期的付现经营成本主要为砂石处置成本、维护修理费、原水成本、自来水成本。

1.砂石处置成本

本项目多余砂石料拟采用代加工后出售，根据临海市市场调查，砂石料的代加工费为10元/吨，则本项目运营初年的砂石处置成本为5,871.30万元。

本项目所有债券存续期内砂石处置成本合计46,970.00万元。

2.维护修理费

按年固定资产折旧费（26,910.21万元）的5%计取，预计运营期初年的维护修理费为1,345.51万元。

本项目所有债券存续期内维护修理费合计33,637.75万元。

3.原水成本

该项成本按每吨0.4元计，每三年上涨12%。预计运营初年的原水成本为1,095.00万元。

本项目所有债券存续期内原水成本合计43,416.80万元。

4.自来水成本

该项成本按每吨1.6元计，每三年上涨12%。预计运营初年的自来水成本为2,044.00万元。

本项目所有债券存续期内自来水成本合计80,278.18万元。

经上述测算，本项目所有债券存续期内的付现经营成本为204,302.73万元。

（四）相关税费

1.增值税

（1）建设期进项税额

本项目工程费用增值税适用税率为9%，其他费适用税率为6%，工程费用全额获取，工程建设其他费扣除建设用地费后50%获取进项税额。经测算，项目建设期进项税额为47,833.10万元。

（2）运营期销项税额

原水收入增值税适用税率为6%，多余石渣收入适用税率为13%，广告位出租

收入适用税率为9%，自来水收入按简易征收的征收率为3%。经测算，本项目所有债券存续期内销项税额为69,549.42万元，其中：按简易计税方法计算的税额为5,487.56万元，按一般计税方法计算的税额为64,061.86万元。

（3）营运期进项税额

项目运营期砂石处置成本增值税适用税率为13%、维修费增值税适用税率为9%，原水成本增值税适用税率为6%，经测算，运营期进项税额为10,638.69万元。

（4）营运期应交增值税

经上述测算，本项目可抵扣进项税额的销项税额64,061.86万元，抵扣建设期进项税额为47,833.10万元和营运期进项税额10,638.69万元，一般计税方法下缴纳增值税5,590.07万元；按简易征收方法计算的增值税5,487.56万元。本项目所有债券存续期内缴纳增值税11,077.63万元。

2.税金及附加

本项目应缴纳的其他附加税费主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加税。其中：城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加分别按照实缴增值税的7%、3%和2%计征。经测算，项目所有债券存续期内应缴纳附加税费共计1,329.37万元。

3.企业所得税

企业所得税按利润总额的25%考虑。考虑亏损弥补后，项目所有债券存续期内应缴所得税共计29,673.57万元。

综上，本项目所有债券存续期内相关税费（包括实缴增值税）共计42,080.57万元。

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运营成本（现金流）共计246,383.30万元。

（五）项目收益

本项目债券（融资）存续期内项目总收入（现金流）1,012,725.45万元，总成本（现金流）246,383.30万元，预期收益（现金流）766,342.15万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益（现金流）766,342.15万元。

年度	专项收入（万元）	经营收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	项目收益（万元）
2028年	150,834.31	9,020.53	10,355.81	2,904.89	146,594.14

年度	专项收入（万元）	经营收入（万元）	运营成本（万元）	税费（万元）	项目收益（万元）
2029年	150,834.32	9,233.73	10,355.81	2,953.79	146,758.45
2030年	55,777.35	9,446.93	10,355.81	3,002.69	51,865.78
2031年	55,777.35	10,747.70	10,735.42	4,108.01	51,681.62
2032年	55,777.35	10,747.70	10,735.42	4,410.51	51,379.12
2033年	55,777.35	10,747.70	10,735.42	4,410.51	51,379.12
2034年	55,777.35	12,020.70	11,140.56	4,634.81	52,022.68
2035年	55,773.55	12,020.70	11,140.16	4,634.06	52,020.03
2036年		12,020.70	5,269.26	195.87	6,555.57
2037年		13,457.60	5,740.11	219.20	7,498.29
2038年		13,457.60	5,740.11	436.12	7,281.37
2039年		13,457.60	5,740.11	509.24	7,208.25
2040年		15,077.43	6,276.67	585.18	8,215.58
2041年		15,077.43	6,276.67	585.18	8,215.58
2042年		15,077.43	6,276.67	585.18	8,215.58
2043年		16,896.25	6,878.92	670.09	9,347.24
2044年		16,896.25	6,878.92	670.09	9,347.24
2045年		16,896.25	6,878.92	670.09	9,347.24
2046年		18,916.58	7,559.64	764.18	10,592.76
2047年		18,916.58	7,559.64	764.18	10,592.76
2048年		18,916.58	7,559.64	764.18	10,592.76
2049年		21,198.63	8,318.84	870.70	12,009.09
2050年		21,198.63	8,318.84	870.70	12,009.09
2051年		21,198.63	8,318.84	870.70	12,009.09
2052年		23,750.66	9,156.52	990.42	13,603.72
合计	636,328.93	376,396.52	204,302.73	42,080.57	766,342.15

（六）债券还本付息安排

项目计划发行专项债券398,000.00万元。前期已筹集专项债券199,200.00万元（已于2023年3月发行75,000.00万元，期限7年，票面年利率2.95%；2023

年8月发行47,500.00万元，期限7年，票面年利率2.68%；2024年2月发行50,000.00万元，期限7年，票面年利率2.42%；2025年7月由临海市康养中心2022年6月30日发行的30年期“2022 年浙江省其他项目收益专项债券(二十五期)--2022年浙江省政府专项债券(三十六期)”20,000.00万元调入，票面年利率3.39%；2025年8月发行6,700.00万元，期限20年，票面年利率2.30%），前期已发债券到期本息合计253,456.50万元。

2026年计划发行专项债券56,200.00万元，其中：2026年4月发行9,000.00万元，期限20年，票面年利率2.41%，到期本息合计13,338.00万元；2026年7月调整专项债券融资24,200.00万元（其中：临海江南旅游服务综合体工程2023年8月4日发行的20年期“2023年浙江省其他项目收益专项债券（二十七期）--2023年浙江省政府专项债券（四十一期）”15,000.00万元调入，期限20年，年利率2.90%，到期本息合计22,395.00万元；江南大峡谷景区旅游基础设施提升二期项目2024年3月29日发行的20年期“2024年浙江省其他项目收益专项债券（十期） --2024年浙江省政府专项债券（十二期）”9,000.00万元调入，期限20年，年利率2.52%，到期本息合计13,082.40万元；临海市主城区老旧小区改造提升工程2024年2月29日发行的15年期“2024年浙江省其他项目收益专项债券（三期） --2024年浙江省政府专项债券（三期）”200万元调入，期限15年，年利率2.55%，到期本息合计266.30万元）。本次拟发行专项债券23,000.00万元，期限20年，预计年利率2.50%，到期本息合计34,500.00万元。

2027年计划发行专项债券142,600.00万元，期限20年，计划发行专项债券年利率2.50%，到期本息合计213,900.00万元。

本项目融资到期本息合计550,938.20万元，7年期每年付息一次，15年期、20年期、30年期每半年付息一次，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（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		122,500.00		122,500.00		
2024年	122,500.00	50,000.00		172,500.00	3,485.50	3,485.50
2025年	172,500.00	26,700.00		199,200.00	5,034.50	5,034.50

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
2026年	199,200.00	56,200.00		255,400.00	5,969.50	5,969.50
2027年	255,400.00	142,600.00		398,000.00	8,768.90	8,768.90
2028年	398,000.00			398,000.00	10,551.40	10,551.40
2029年	398,000.00			398,000.00	10,551.40	10,551.40
2030年	398,000.00		122,500.00	275,500.00	10,551.40	133,051.40
2031年	275,500.00		50,000.00	225,500.00	7,065.90	57,065.90
2032年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2033年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2034年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2035年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2036年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2037年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2038年	225,500.00			225,500.00	5,855.90	5,855.90
2039年	225,500.00		200.00	225,300.00	5,853.35	6,053.35
2040年	225,300.00			225,300.00	5,850.80	5,850.80
2041年	225,300.00			225,300.00	5,850.80	5,850.80
2042年	225,300.00			225,300.00	5,850.80	5,850.80
2043年	225,300.00		15,000.00	210,300.00	5,633.30	20,633.30
2044年	210,300.00		9,000.00	201,300.00	5,302.40	14,302.40
2045年	201,300.00		6,700.00	194,600.00	5,189.00	11,889.00
2046年	194,600.00		32,000.00	162,600.00	4,926.45	36,926.45
2047年	162,600.00		142,600.00	20,000.00	2,460.50	145,060.50
2048年	20,000.00			20,000.00	678.00	678.00
2049年	20,000.00			20,000.00	678.00	678.00
2050年	20,000.00			20,000.00	678.00	678.00
2051年	20,000.00			20,000.00	678.00	678.00
2052年	20,000.00		20,000.00		339.00	20,339.00
合计		398,000.00	398,000.00		152,938.20	550,938.20

（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（现金流）766,342.15万元，对应本项目融资到期本息总计550,938.20万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为1.39倍，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+营运期）

金额单位：万元

年 度	项目收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	以前年度其他融资性贷款本息支出	已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	预计后续年度专项债券本息支出			
2024年		3,485.50		3,485.50				-3,485.50	
2025年		5,034.50		5,034.50				-5,034.50	
2026年		5,969.50		5,969.50				-5,969.50	
2027年		8,768.90		6,411.40	575.00	1,782.50		-8,768.90	
2028年	159,854.84	10,551.40		6,411.40	575.00	3,565.00	13,260.70	136,042.74	146,594.14
2029年	160,068.05	10,551.40		6,411.40	575.00	3,565.00	13,309.60	136,207.05	146,758.45
2030年	65,224.28	133,051.40		128,911.40	575.00	3,565.00	13,358.50	-81,185.62	51,865.78
2031年	66,525.05	57,065.90		52,925.90	575.00	3,565.00	14,843.43	-5,384.28	51,681.62
2032年	66,525.05	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	15,145.93	45,523.22	51,379.12
2033年	66,525.05	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	15,145.93	45,523.22	51,379.12
2034年	67,798.05	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	15,775.37	46,166.78	52,022.68
2035年	67,794.25	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	15,774.22	46,164.13	52,020.03
2036年	12,020.70	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	5,465.13	699.67	6,555.57
2037年	13,457.60	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	5,959.31	1,642.39	7,498.29
2038年	13,457.60	5,855.90		1,715.90	575.00	3,565.00	6,176.23	1,425.47	7,281.37
2039年	13,457.60	6,053.35		1,913.35	575.00	3,565.00	6,249.35	1,154.90	7,208.25
2040年	15,077.43	5,850.80		1,710.80	575.00	3,565.00	6,861.85	2,364.78	8,215.58
2041年	15,077.43	5,850.80		1,710.80	575.00	3,565.00	6,861.85	2,364.78	8,215.58
2042年	15,077.43	5,850.80		1,710.80	575.00	3,565.00	6,861.85	2,364.78	8,215.58
2043年	16,896.25	20,633.30		16,493.30	575.00	3,565.00	7,549.01	-11,286.06	9,347.24
2044年	16,896.25	14,302.40		10,162.40	575.00	3,565.00	7,549.01	-4,955.16	9,347.24
2045年	16,896.25	11,889.00		7,749.00	575.00	3,565.00	7,549.01	-2,541.76	9,347.24
2046年	18,916.58	36,926.45		9,786.45	23,575.00	3,565.00	8,323.82	-26,333.69	10,592.76
2047年	18,916.58	145,060.50		678.00		144,382.50	8,323.82	-134,467.74	10,592.76

年 度	项目收入	偿还本息支出					总成本	项目收益当年结余	预期收益
		合计	以前年度其他融资性贷款本息支出	已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	预计后续年度专项债券本息支出			
2048年	18,916.58	678.00		678.00			8,323.82	9,914.76	10,592.76
2049年	21,198.63	678.00		678.00			9,189.54	11,331.09	12,009.09
2050年	21,198.63	678.00		678.00			9,189.54	11,331.09	12,009.09
2051年	21,198.63	678.00		678.00			9,189.54	11,331.09	12,009.09
2052年	23,750.66	20,339.00		20,339.00			10,146.94	-6,735.28	13,603.72
合 计	1,012,725.45	550,938.20		302,538.20	34,500.00	213,900.00	246,383.30	215,403.95	766,342.15
本息资金覆盖率		1.39							
本期本息资金覆盖率		1.86							

注：债券存续期内年度出现资金缺口由政府性基金预算收入统筹安排。

（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水平等，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市场信息越多，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

本项目前期已筹集专项债券资金199,200.00万元，本期拟筹集专项债券资金56,200.00万元（其中2026年4月已筹集9,000.00万元，2026年7月调整专项债券资金24,200.00万元，本次拟筹集23,000.00万元），后续拟筹集专项债券资金142,600.00万元。经测算，本项目本期债券存续期内，预计项目总收入（现金流）为887,545.74万元，总成本（现金流）为192,020.10万元，可用于专项债券还本付息的资金为695,525.64万元。预计专项债券还本付息支出合计374,306.70万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计138,906.70万元（其中一年付息24,687.50万元，半年付息114,219.20万元），还本支235,400.00万元（到期还本）。项目收益累计结余321,218.94万元。本期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1.86倍。

本项目拟筹集专项债券总额为398,000.00万元。经测算，本项目所有债券存续期内，预计项目总收入（现金流）1,012,725.45万元，总成本（现金流）为246,383.30万元，可用于专项债券还本付息的资金为766,342.15万元。预计专项债券还本付息支出合计550,938.20万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计152,938.20万元（其中一年付息32,868.50万元，半年付息120,069.70万元），还本支出398,000.00万元（到期还本）。项目收益累计结余215,403.95万元。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1.39倍。

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：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）

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（财政预算安排）	前期债券	本期债券	后续债券	其他债务融资	
台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）	901,972.32	503,972.32	232,400.00	23,000.00	142,600.00		550,938.20

浙江中兴华大信税务师事务所有限公司 审计专用章 33100210005943

投资估算表

项目名称：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）　　单位：万元

项　目	投资额	进项税税率	进项税额	备　注
工程费用	569,233.16	9%	47,000.90	按100%获取
工程建设及其他费用	29,404.40	6%	832.20	按50%获取
政策处理费	200,324.31			不计进项
预备费	79,752.05			不计进项
建设期利息	23,258.40			不计进项
总投资规模合计	901,972.32		47,833.10	

营运期预期收益估算表

项目名称：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）

单位：万元

序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	合计
1	收入	150,954.61	150,954.61	65,221.25	66,525.05	66,525.05	67,855.55	67,855.55	67,794.25	12,020.70	13,457.60	13,457.60	13,457.60	13,077.43	13,077.43	13,077.43	16,896.25	16,896.25	16,896.25	16,916.58	18,916.58	18,916.58	21,198.63	21,198.63	21,198.63	21,198.63	1,012,725.45
1.1	喂水收入	2,737.50	2,737.50	2,737.50	3,060.00	3,060.00	3,060.00	3,421.88	3,421.88	3,421.88	3,734.50	3,734.50	3,734.50	4,297.50	4,297.50	4,297.50	4,815.00	4,815.00	4,815.00	5,302.88	5,302.88	5,302.88	6,048.38	6,048.38	6,048.38	6,048.38	107,430.56
1.2	自来水收入	4,750.63	4,750.63	4,750.63	5,265.50	5,265.50	5,265.50	6,004.25	6,004.25	6,004.25	6,719.65	6,719.65	6,719.65	7,524.48	7,524.48	7,524.48	8,431.50	8,431.50	8,431.50	9,440.73	9,440.73	9,440.73	10,577.70	10,577.70	10,577.70	10,577.70	188,465.75
1.3	乡企石灰销售收入	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35	55,777.35																	446,218.80
1.4	广告位出租收入（万元）	1,492.49	1,705.60	1,918.80	2,346.20	2,346.20	2,346.20	2,804.57	2,804.57	2,804.57	2,965.45	2,965.45	2,965.45	3,255.07	3,255.07	3,255.07	3,746.75	3,746.75	3,746.75	4,082.97	4,082.97	4,082.97	4,571.05	4,571.05	4,571.05	4,571.05	98,356.21
1.5	闲置土地出让净收益	96,956.96	96,956.96																								193,913.93
二	成本	37,695.02	37,695.02	37,695.02	37,645.63	37,645.63	37,645.63	37,650.77	39,650.77	32,178.47	32,650.32	32,650.32	32,650.32	33,195.84	33,195.84	33,195.84	33,749.13	33,749.13	33,749.13	34,409.85	34,409.85	34,409.85	35,223.05	35,223.05	35,223.05	35,223.05	877,057.98
1	付现经营成本	10,355.81	10,355.81	10,355.81	10,735.42	10,735.42	10,735.42	11,140.56	11,140.56	5,209.26	5,710.11	5,710.11	5,710.11	6,276.67	6,276.67	6,276.67	6,878.92	6,878.92	6,878.92	7,559.64	7,559.64	7,559.64	8,318.84	8,318.84	8,318.84	8,318.84	204,302.73
1.1	砂石处置成本	5,471.30	5,471.30	5,471.30	5,471.30	5,471.30	5,471.30	5,471.30	5,471.30																		46,970.00
1.2	维护费用	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	1,345.51	33,637.75
1.3	喂水成本	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,231.15	1,231.15	1,231.15	1,368.73	1,368.73	1,368.73	1,533.00	1,533.00	1,533.00	1,724.63	1,724.63	1,724.63	1,913.63	1,913.63	1,913.63	2,120.00	2,120.00	2,120.00	2,463.75	2,463.75	2,463.75	2,754.38	43,416.89
1.4	自来水成本	2,044.00	2,044.00	2,044.00	2,296.73	2,296.73	2,296.73	2,555.00	2,555.00	2,555.00	2,861.60	2,861.60	2,861.60	3,206.53	3,206.53	3,206.53	3,580.74	3,580.74	3,580.74	4,024.13	4,024.13	4,024.13	4,589.50	4,589.50	4,589.50	5,026.13	78,279.10
2	折旧和摊销	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	672,755.25
2.1	折旧费	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	26,910.21	672,755.25
2.2	摊销费																										
三	增值税及相关税费	156.28	156.28	156.28	175.04	175.04	175.04	195.87	195.87	195.87	215.29	636.12	901.24	855.18	855.18	855.18	870.09	870.09	870.09	901.18	901.18	901.18	870.79	870.79	870.79	870.79	12,467.60
1	实际增值税	139.53	139.53	139.53	156.28	156.28	156.28	174.88	174.88	174.88	192.22	568.01	804.68	763.55	763.55	763.55	776.87	776.87	776.87	804.09	804.09	804.09	777.41	777.41	777.41	777.41	11,127.63
1.1	销项税额（简易征收）	139.53	139.53	139.53	156.28	156.28	156.28	174.88	174.88	174.88	192.22	568.01	804.68	763.55	763.55	763.55	776.87	776.87	776.87	804.09	804.09	804.09	777.41	777.41	777.41	777.41	11,127.63
1.2	销项税额（一般计税方法）	6,695.04	6,712.68	6,730.24	6,761.46	6,761.46	6,761.46	6,924.78	6,924.39	407.92	466.63	466.63	466.63	512.05	512.05	512.05	573.63	573.63	573.63	612.89	642.39	642.39	710.82	710.82	710.82	800.97	61,961.86
1.3	进项抵扣	6,555.51	6,573.15	6,590.71	6,605.18	6,605.18	6,605.18	6,750.00	6,749.51	233.04	274.41	98.51	137.87	256.50	256.50	256.50	296.76	296.76	296.76	307.80	338.30	338.30	292.59	292.59	292.59	323.56	50,834.26
2	税金及附加	16.75	16.75	16.75	18.76	18.76	18.76	20.99	20.99	20.99	23.08	68.13	96.53	91.62	91.62	91.62	93.21	93.21	93.21	96.51	96.51	96.51	93.29	93.29	93.29	106.12	1,329.37
2.1	城市维护建设税(7%)	9.77	9.77	9.77	10.94	10.94	10.94	12.24	12.24	12.24	13.46	39.77	56.27	53.41	53.41	53.41	54.32	54.32	54.32	56.26	56.26	56.26	54.42	54.42	54.42	61.96	775.43
2.2	教育费附加（3%）	4.19	4.19	4.19	4.69	4.69	4.69	5.25	5.25	5.25	5.87	17.04	24.12	22.89	22.89	22.89	23.28	23.28	23.28	24.11	24.11	24.11	23.32	23.32	23.32	26.53	332.31
2.3	地方教育附加（2%）	2.79	2.79	2.79	3.13	3.13	3.13	3.50	3.50	3.50	3.91	7.72	9.09	10.45	10.45	10.45	11.07	11.07	11.07	13.65	13.65	13.65	15.55	15.55	15.55	17.63	221.06
四	财务费用	10,551.40	10,551.40	10,551.40	7,065.90	5,855.90	5,855.90	5,855.90	5,855.90	5,555.90	5,555.90	5,855.90	5,855.90	5,853.35	5,550.80	5,250.80	5,550.80	5,550.80	5,250.80	5,533.30	5,302.40	5,189.00	4,925.45	2,460.50	675.00	675.00	359.00	129,679.80
1	偿净付息（贷运用）	10,551.40	10,551.40	10,551.40	7,065.90	5,855.90	5,855.90	5,855.90	5,855.90	5,555.90	5,555.90	5,855.90	5,855.90	5,853.35	5,550.80	5,250.80	5,550.80	5,550.80	5,250.80	5,533.30	5,302.40	5,189.00	4,925.45	2,460.50	675.00	675.00	359.00	129,679.80
五	利润总额	106,051.39	106,247.00	11,385.63	16,731.87	16,941.87	16,941.87	17,755.76	17,752.71	-25,408.19	-25,503.30	-25,503.30	-25,503.30	-25,600.75	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-23,124.47	-22,793.57	-22,650.17	-21,162.42	-18,696.07	-16,913.57	-16,485.53	-15,485.53	-13,539.37	-52,143.06
六	弥补亏损																										
七	企业所得税	2,718.61	2,797.51	2,846.41	3,932.97	4,235.47	4,235.47	4,438.94	4,438.19																		29,673.57
八	净利润	103,332.78	103,449.49	8,539.22	11,798.90	12,706.40	12,706.40	13,316.82	13,314.53	-26,408.19	-25,503.30	-25,503.30	-25,503.30	-25,600.75	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-24,452.74	-23,124.47	-22,793.57	-22,650.17	-21,162.42	-18,696.07	-16,913.57	-16,485.53	-15,485.53	-13,539.37	-52,596.63
九	成本（现金流）	13,240.70	13,329.30	13,358.50	14,843.43	15,145.93	15,145.93	15,775.37	15,771.22	5,165.13	5,959.31	6,176.23	6,249.35	6,561.85	6,561.85	6,561.85	7,519.01	7,519.01	7,519.01	8,323.82	8,323.82	8,323.82	9,180.54	9,180.54	9,180.54	9,180.54	216,383.30
十	收入（现金流）	150,954.61	150,954.61	65,221.25	66,525.05	66,525.05	67,855.55	67,855.55	67,794.25	12,020.70	13,457.60	13,457.60	13,457.60	13,077.43	13,077.43	13,077.43	16,896.25	16,896.25	16,896.25	16,916.58	18,916.58	18,916.58	21,198.63	21,198.63	21,198.63	21,198.63	1,012,725.45
十一	成本（现金流）	13,240.70	13,329.30	13,358.50	14,843.43	15,145.93	15,145.93	15,775.37	15,771.22	5,165.13	5,959.31	6,176.23	6,249.35	6,561.85	6,561.85	6,561.85	7,519.01	7,519.01	7,519.01	8,323.82	8,323.82	8,323.82	9,180.54	9,180.54	9,180.54	9,180.54	216,383.30
1	经营成本（现金流）	10,355.81	10,355.81	10,355.81	10,735.42	10,735.42	10,735.42	11,140.56	11,140.56	5,209.26	5,710.11	5,710.11	5,710.11	6,276.67	6,276.67	6,276.67	6,878.92	6,878.92	6,878.92	7,559.64	7,559.64	7,559.64	8,318.84	8,318.84	8,318.84	8,318.84	204,302.73
2	增值税及相关税费	156.28	156.28	156.28	175.04	175.04	175.04	195.87	195.87	195.87	215.29	636.12	901.24	855.18	855.18	855.18	870.09	870.09	870.09	901.18	901.18	901.18	870.79	870.79	870.79	870.79	12,467.60
3	企业所得税	2,718.61	2,797.51	2,846.41	3,932.97	4,235.47	4,235.47	4,438.94	4,438.19																		29,673.57
十二	预期收益（现金流）	146,591.14	146,758.45	51,845.78	51,681.62	51,379.12	51,379.12	52,079.68	52,023.03	[illegible]	[illegible]	[illegible]	7,208.25	8,213.58	8,215.58	8,215.58	9,347.24	9,347.24	9,347.24	10,592.76	10,592.76	10,592.76	12,017.79	12,017.79	12,017.79	12,017.79	796,342.15

浙江中水正大会计师事务所有限公司
审计专用章
3310021000594

分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）　　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
2023年						
2024年		3,485.50		3,485.50		
2025年		5,034.50		5,034.50		
2026年		5,969.50		5,969.50		
2027年		8,768.90		8,768.90		
2028年	146,594.14	10,551.40		10,551.40		
2029年	146,758.45	10,551.40		10,551.40		
2030年	51,865.78	133,051.40	122,500.00	10,551.40		
2031年	51,681.62	57,065.90	50,000.00	7,065.90		
2032年	51,379.12	5,855.90		5,855.90		
2033年	51,379.12	5,855.90		5,855.90		
2034年	52,022.68	5,855.90		5,855.90		
2035年	52,020.03	5,855.90		5,855.90		
2036年	6,555.57	5,855.90		5,855.90		
2037年	7,498.29	5,855.90		5,855.90		
2038年	7,281.37	5,855.90		5,855.90		
2039年	7,208.25	6,053.35	200.00	5,853.35		
2040年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2041年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2042年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2043年	9,347.24	20,633.30	15,000.00	5,633.30		
2044年	9,347.24	14,302.40	9,000.00	5,302.40		
2045年	9,347.24	11,889.00	6,700.00	5,189.00		
2046年	10,592.76	36,926.45	32,000.00	4,926.45		
2047年	10,592.76	145,060.50	142,600.00	2,460.50		
2048年	10,592.76	678.00		678.00		
2049年	12,009.09	678.00		678.00		
2050年	12,009.09	678.00		678.00		
2051年	12,009.09	678.00		678.00		
2052年	13,603.72	20,339.00	20,000.00	339.00		
合计	766,342.15	550,938.20	398,000.00	152,938.20		
本息资金覆盖率	1.39					

分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：台州湾新材料产业园基础设施提升工程（一期）　　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
2026年		5,969.50		5,969.50		
2027年		8,768.90		8,768.90		
2028年	146,594.14	10,551.40		10,551.40		
2029年	146,758.45	10,551.40		10,551.40		
2030年	51,865.78	133,051.40	122,500.00	10,551.40		
2031年	51,681.62	57,065.90	50,000.00	7,065.90		
2032年	51,379.12	5,855.90		5,855.90		
2033年	51,379.12	5,855.90		5,855.90		
2034年	52,022.68	5,855.90		5,855.90		
2035年	52,020.03	5,855.90		5,855.90		
2036年	6,555.57	5,855.90		5,855.90		
2037年	7,498.29	5,855.90		5,855.90		
2038年	7,281.37	5,855.90		5,855.90		
2039年	7,208.25	6,053.35	200.00	5,853.35		
2040年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2041年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2042年	8,215.58	5,850.80		5,850.80		
2043年	9,347.24	20,633.30	15,000.00	5,633.30		
2044年	9,347.24	14,302.40	9,000.00	5,302.40		
2045年	9,347.24	11,889.00	6,700.00	5,189.00		
2046年	10,592.76	36,926.45	32,000.00	4,926.45		
合计	695,525.64	374,306.70	235,400.00	138,906.70		
本息资金覆盖率	1.86					

现金流分析测算表

项目名称：台州城药材打产业园基础设施提升（一期）

单位：万元

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	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	合计
现金流入																															
财政资金流入		3,485.50	3,961.12	109,769.50	391,371.20	85,315.00																									
政策性银行贷款流入	122,600.00	50,000.00	26,200.00	33,200.00																											503,372.32
本州信券资金流入				23,000.00																											232,400.00
后续债券资金流入					142,600.00																										23,000.00
其他债券融资流入																															142,600.00
运营期现金流入						189,851.21	160,068.07	65,231.28	66,525.05	66,525.05	66,525.05	67,798.05	67,794.25	12,020.70	13,457.60	13,457.60	13,457.60	15,077.43	15,077.43	15,077.43	16,896.25	16,896.25	16,896.25	18,916.58	18,916.58	18,916.58	21,198.63	21,198.63	21,198.63	23,750.66	1,912,735.45
现金流入总额	122,600.00	53,485.50	30,661.12	165,969.50	643,971.20	245,239.84	160,068.07	65,231.28	66,525.05	66,525.05	66,525.05	67,798.05	67,794.25	12,020.70	13,457.60	13,457.60	13,457.60	15,077.43	15,077.43	15,077.43	16,896.25	16,896.25	16,896.25	18,916.58	18,916.58	18,916.58	21,198.63	21,198.63	21,198.63	23,750.66	1,914,497.77
现金流出																															
建设期现金流出	99,134.75	39,411.56	60,250.31	164,000.00	435,202.30	85,355.00																									878,713.52
运营期现金流出						13,280.70	13,300.00	13,359.50	14,843.43	15,146.93	15,146.93	15,775.37	15,774.23	5,485.13	5,959.31	6,170.73	6,249.98	6,861.85	6,861.85	6,861.85	7,549.01	7,549.01	7,549.01	8,323.51	8,323.51	8,323.51	9,189.51	9,189.51	9,189.51	10,148.91	246,383.30
偿债利息		3,485.50	5,034.50	5,034.50	8,268.50	10,551.40	10,551.40	10,551.40	7,065.50	5,855.00	5,855.00	5,855.90	5,855.50	5,855.50	5,855.00	5,855.00	5,853.35	5,850.80	5,850.50	5,850.50	5,633.30	5,302.40	5,150.40	4,926.15	2,490.80	678.00	678.00	678.00	678.00	339.00	152,638.20
偿还本金								122,500.00	50,000.00								200.00				14,000.00	9,000.00	6,700.00	5,400.00	142,600.00					26,000.00	376,000.00
其他债务融资还本付息																															
现金流出总额	99,134.75	42,897.06	65,314.81	165,969.50	443,971.20	109,187.10	23,851.40	146,409.90	71,908.93	21,001.93	21,001.93	21,631.27	21,630.12	11,321.03	11,815.31	12,032.13	12,302.78	12,712.65	12,712.65	12,712.65	28,182.31	21,851.41	19,439.01	45,250.27	153,384.32	9,001.51	9,867.54	9,867.54	9,867.54	36,485.84	1,675,035.42
现金净流量																															
当年项目现金净流入	23,465.25	11,588.44	-34,653.69			136,042.74	136,207.05	-81,185.62	-5,384.28	45,523.22	45,523.22	46,166.78	46,164.13	699.67	1,642.29	1,425.47	1,154.90	2,364.78	2,364.78	2,364.78	-11,286.06	-4,955.16	-2,541.76	-26,333.69	-134,467.74	9,914.76	11,331.09	11,331.09	11,331.09	-6,735.28	236,562.35
期末项目累计现金结存额	23,465.25	34,053.69				136,042.74	272,249.79	191,064.17	185,679.89	231,203.11	276,726.33	322,893.11	369,057.24	369,756.91	371,399.20	372,824.77	373,979.67	376,344.45	378,709.23	381,074.01	369,787.95	364,832.79	362,291.03	335,957.34	201,489.60	211,404.36	222,735.45	234,065.54	245,397.63	238,662.35	238,662.35

统一社会信用代码

91331000751182853B (1/1)

营业执照

(副 本)

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；代理记帐；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 浙江省台州市椒江区白云街道台州海洋广场1幢1501室A区(作为办公使用)

登记机关 台州市椒江区市场监督管理局

2025 年 11 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

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：

主任会计师：周智慧

经营场所：浙江省台州市椒江区白云街道台州海洋广场1幢1501室A区（作为办公使用）

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：0023564

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》。

发证机关：

2025 年 12 月 23 日

中华人民共和国财政部制