仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中兴财评[2026]031号

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。

仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程
项目收益与融资自求平衡财务评价报告

中兴财评[2026]061 号

我们接受委托，对仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程专项债券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、项目建议书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、项目建议书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，本期拟发行专项债券融资后的专项债券资金用于后附文件的仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程，在本次拟发行专项债券融资的债券存续期内，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，项目专项债券融资平衡方案、资金自求平衡测算方案、可行性研究报告、项目建议书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，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。

河南中兴信和会计师事务所有限公司

二〇二六年九月四日

仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程

项目收益与融资自求平衡财务评价报告

重要提示：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程专项债券融资方案、收益与融资自求平衡测算方案、可行性研究报告、项目建议书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

仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程收益与融资自求平衡财务评价报告以专项债券融资平衡测算方案为基础，结合项目建议书、可行性研究报告及批复，本项目建设计划、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出租率及租赁价格进行运营，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租赁收入统筹安排解决。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

本项目拟建地址位于浙江省仙居县。

（二）项目立项审批情况

本项目已取得仙居县发展和改革局《关于仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程项目建议书的批复》（仙发改审批〔2024〕181号）。

本项目已取得仙居县发展和改革局《关于仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程可行性研究报告的批复》（仙发改审批〔2024〕203号）。

（三）项目性质

项目属于政府投资性项目，具有公益性，所属行业领域：农林水利，项目自身能产生一定收益。

（四）项目实施单位

仙居县自然资源和规划局（仙居县林业局）。

（五）项目业主

仙居县自然资源和规划局（仙居县林业局）。

（六）项目主管部门

仙居县自然资源和规划局（仙居县林业局）。

（七）项目开工、竣工日期，建设期，主要建设内容及规模

建设内容及规模：

1、营造林建设共约4.2万亩。

2、碳汇林建设约 500 亩。

3、有害生物防治工程约 70.2 万亩，累计疫木无害化处理约 50 万株。

4、林业基础配套包括新建防火林带 30 千米、组合式水池 300 个、蓄水池 500 个、生产用房 2000 ㎡以及林区道路建设;

5、林业生态智治，包括地质灾害“一坡一卡”以及无人机及智能机巢等建设 60 架。

6、林业产业发展，包括油茶林、太秋柿等新建 5 千亩，低产油茶林改造 1 万亩、加工设施 5 千㎡、林下经济发展 5 千亩及基础设施建设工程。

7、古树名木保护工程。古树补充调查、古树挂牌及“村村有古树”行动实施。

项目计划建设期从 2025 年 11 月到 2030 年 12 月，共 62 个月，其中计划 2026 年 5 月开工。

（八）项目前期准备情况

已取得可行性研究报告的批复等。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目概算

项目建设总投资 55508.83 万元。

（二）资金筹措

项目建设总投资 55508.83 万元。其中：不含专项债券的项目资本金 22508.83 万元。资金来源为财政资金，占比 40.55%；发行地方政府专项债券 33000.00 万元，占比 59.45%。

五、项目预期收益成本及相关依据、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〔2083〕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》已经仙居县发展和改革局文件批复（仙发改审批〔2024〕203 号）；

6.《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

项目的运营收入主要为碳汇收入、疫木处置收入、油茶林、太秋柿租赁收入、林下经济提升收入、油茶加工厂房租赁收入、珍贵树种木材收入和财政补贴收入，参考项目周边市场行情。

2.收入测算

（1）项目经营收入

1）碳汇收入

本项目建设碳汇林约 500 亩。结合碳排放交易网统计数据，林业碳汇每亩林储碳 0.9 吨，基于谨慎性原则，本项目按照亩均 0.8 吨进行计算。



根据全国碳市场信息网10月份交易数据，10月全国碳市场综合价格行情为：最高价104.60元/吨，最低价99.73元/吨，基于谨慎性原则，本项目碳汇交易价格按照90元/吨进行计算，经营期内不考虑价格增长。

2024年

全国碳市场每月综合价格行情及成交信息20241008-20241031

发布时间：2024-10-31

全国碳排放权交易

2024年10月08日- 2024年10月31日

全国碳市场每月综合价格行情

名 称		价 格	单 位
本月最高		104.60	元/吨
本月最低		99.73	元/吨
收盘价	9月30日	99.48	元/吨
	10月31日	104.01	元/吨
	涨 幅	4.55%	-

本月全国碳市场综合价格行情为：最高价104.60元/吨，最低价99.73元/吨，收盘价较上月最后一个交易日上涨4.55%。

碳汇收入情况如下所示：

年份	碳汇收入（万元）	碳汇林面积（亩）	亩均碳汇产出量（吨）	碳汇交易价格（吨/元）
2026年	0.00	0.00	0.00	0.00

年份	碳汇收入（万元）	碳汇林面积（亩）	亩均碳汇产出量（吨）	碳汇交易价格（吨/元）
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2029 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2030 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2031 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2032 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2033 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2034 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2035 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2036 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2037 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2038 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2039 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2040 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2041 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2042 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2043 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2044 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2045 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2046 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2047 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2048 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2049 年	3.60	500.00	0.80	90.00
2050 年	3.60	500.00	0.80	90.00
合计	72.00			

2）疫木处置收入

根据初步核查，项目有害生物防治工程约 70.2 万亩，累计疫木无害化处理约 50 万株，约 37.50 万吨。自项目建设初期，将陆续分批对疫木进行无害化处理，预计分 5 年进行处置，每年约处置 7.50 万吨。根据木材网报价情况，松枯原木出售价格 1000-1500 元/吨，基于谨慎性原则，项目按照 500 元/吨进行计算，经营期内不考虑价格增长。

松木原木	规格可订	二等	江西	板材原木	1200元/m3
松木板	可订制	A	浙江	板材原木	1200-1500元/m3
松木	长880×自然宽×厚10	旋切级	国产	板材原木	1000元/m3

疫木处置收入情况如下所示：

年份	疫木处置收入（万元）	疫木处置量（万吨）	疫木处置均价（元/吨）
2026 年	3750.00	7.50	500.00
2027 年	3750.00	7.50	500.00

年份	疫木处置收入（万元）	疫木处置量（万吨）	疫木处置均价（元/吨）
2028 年	3750.00	7.50	500.00
2029 年	3750.00	7.50	500.00
2030 年	3750.00	7.50	500.00
合计	18750.00		

3）油茶林、太秋柿租赁收入

本项目油茶林、太秋柿等新建 5 千亩，低产油茶林改造 1 万亩。经改造后将油茶林、太秋柿林进行出租。根据网络查询公开租赁价格，租赁价格为每年 0.3 万元/亩，本项目暂按照 1500 元/亩进行计算，经营期内不考虑价格增长。出租率首年按照 70%计算，第二年 80%，第三年及以后按照 90%计算。



油茶林、太秋柿租赁收入情况如下所示：

年份	油茶林、太秋柿租赁收入（万元）	可租赁面积（万亩）	年租金标准（元/亩）	出租率（%）
2031 年	1575.00	1.50	1500.00	70%
2032 年	1800.00	1.50	1500.00	80%
2033 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2034 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2035 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2036 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2037 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2038 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2039 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2040 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2041 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2042 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2043 年	2025.00	1.50	1500.00	90%

2044 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2045 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2046 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2047 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2048 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2049 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
2050 年	2025.00	1.50	1500.00	90%
合计	39825.00			

4）林下经济提升收入

本项目林下经济发展 5 千亩，充分利用林下空间。根据土流网浙江地区其他林地出租价格，出租价格为每年 1650 元/亩，本项目暂按照 1200 元/亩进行计算，经营期内不考虑价格增长。出租率首年按照 70%计算，第二年 80%，第三年及以后按照 90%计算。



林下经济提升收入情况如下所示：

年份	林下经济提升收入（万元）	可租赁面积（万亩）	年租金标准（元/亩）	出租率（%）
2031 年	420.00	0.50	1200.00	70%
2032 年	480.00	0.50	1200.00	80%
2033 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2034 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2035 年	540.00	0.50	1200.00	90%

年份	林下经济提升收入（万元）	可租赁面积（万亩）	年租金标准（元/亩）	出租率（%）
2036 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2037 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2038 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2039 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2040 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2041 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2042 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2043 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2044 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2045 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2046 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2047 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2048 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2049 年	540.00	0.50	1200.00	90%
2050 年	540.00	0.50	1200.00	90%
合计	10620.00			

5）油茶加工厂房租赁收入

本项目油茶加工设施 5000 ㎡，完善当地油茶产业链。参考 58 同城网同类型出租价格，每月租金约为 21.9 元/㎡/月左右。基于谨慎性原则，本项目油茶加工厂房出租单价按 20 元/㎡/月测算，经营期内不考虑价格增长。出租率首年按照 70%计算，第二年 80%，第三年及以后按照 90%计算。



油茶加工厂房租赁收入情况如下所示：

年份	油茶加工厂房租赁收入（万元）	可租赁面积（平米）	月租金标准（元/平米）	出租率（%）
2031 年	84.00	5000.00	20.00	70%
2032 年	96.00	5000.00	20.00	80%
2033 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2034 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2035 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2036 年	108.00	5000.00	20.00	90%

年份	油茶加工厂房租赁收入（万元）	可租赁面积（平米）	月租金标准（元/平米）	出租率（%）
2037 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2038 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2039 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2040 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2041 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2042 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2043 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2044 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2045 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2046 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2047 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2048 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2049 年	108.00	5000.00	20.00	90%
2050 年	108.00	5000.00	20.00	90%
合计	2124.00			

6）珍贵树种木材收入

根据项目规划，项目营造林建设共约 4.2 万亩，其中珍贵树种培育约 7000 亩，从建设初年开始树种培育期按 8 年计算，建成后每亩预计估算可产生蓄积量为 10.00 立方米的木材，共计 70000.00 立方米，每八年一次性销售蓄积量为 70000.00 方米的大径材，运营期内预计可销售珍贵树种 3 次。根据国内木材市场行情及周边市场价格，保守预计，拟出售综合单价为 2000.00 元/立方米。

普通树种。如杉木、松木虽然目前价格有所回升，但每立方米的市场价也就800元左右；而珍贵树种中，黄檀、柏木每立方米原木的价格为4500元到5000元，楠每立方米的价格为8000元，红豆树的价格超过1万元，南方红豆杉的价格达1.8万元，银杏上等木材的价格可达3000美元，榧树的价格则与紫檀木相当。

珍贵树种木材收入情况如下所示：

年份	珍贵树种木材收入（万元）	种植面积（亩）	亩均蓄积量（立方米/亩）	累计蓄积量（万立方米）	大径材出售量（万立方米）	销售均价（立方米/亩）
2031 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2032 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2033 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2034 年	14000.00	7000.00	10.00	7.00	7.00	2000.00
2035 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2036 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2037 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2038 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2039 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2040 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00

年份	珍贵树种木材收入（万元）	种植面积（亩）	亩均蓄积量（立方米/亩）	累计蓄积量（万立方米）	大径材出售量（万立方米）	销售均价（立方米/亩）
2041 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2042 年	14000.00	7000.00	10.00	7.00	7.00	2000.00
2043 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2044 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2045 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2046 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2047 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2048 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2049 年	0.00	7000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2050 年	14000.00	7000.00	10.00	7.00	7.00	2000.00
合计	42000.00					

（2）财政补贴收入

为该项目的顺利运营，经请示同意，在债券运营期内财政拟累计拨款合计 2000.00 万元，共计拨付 20 年。上述补贴可以用于专项债券还本付息。

补贴需要履行的相关手续，将由仙居县财政局负责落实。

（三）运营成本

本项目成本主要包括碳汇林运营成本、疫木处置成本、林地流转成本、工资福利费、修理费、其他管理费用、其他销售费用及折旧摊销费用。

1）碳汇林运营成本

碳汇林运营成本按照碳汇收入的 10%计算。

2）疫木处置费用

疫木处置费用按照疫木处置收入的 2%计算。

3）林地流转成本

本项目运营期间需租赁林地 2 万亩，租赁价格按照 600 元/亩计算。

4）工资福利费

本项目建成后拟配置人员 15 人，浙江省全社会单位就业人员年

平均工资为 48145 元，本项目管理人员工资福利费用按照按每人每年 78000.00 元测算。

5）修理费

运营期修理费按折旧、摊销费用的 4.00%计算。

6）其他管理费

该部分费用主要有：办公用品费、邮电通讯费、制服摊销、旅差费、培训费、广告费及交际应酬费等。按同类项目实际支出，并参考目前同类企业水平计取，按人员工资的 10.00%计算。

7）其他销售费用

其他销售费用包括除去应由企业负担的因销售产品而发生的销售二级科目费用以外的各项费用。按同类项目实际支出，并参考目前同类企业水平计取，按年营业收入的 1%计算。

8）折旧及摊销

本项目固定资产原值 55508.83 万元，残值率为 5%，计提折旧年限为 20 年。年折旧金额为 2636.67 万元。

经估算，项目经营期内，总成本费用为 101242.24 万元。其中经营成本为 30565.14 万元，折旧、摊销费用总计为 52733.40 万元。

（四）相关税费

1）增值税：疫木处置收入、珍贵树种木材收入销项税率按 13%，油茶加工厂房租赁收入销项税率按 9%，碳汇收入、油茶林、太秋柿租赁收入、林下经济提升收入销项税率按 6%，进项税率按 13%测算。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算；

1.1）营运期销项税额

经测算，项目营运期销项税额为 11119.76 万元。

1.2）营运期进项税额

本项目营运期进项税率为 13%，经测算，项目债券存续期内运营期进项税额为 483.93 万元。

2）税金及附加：主要包括城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加、房产税以及土地增值税，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 5%、3%和 2%计征；房产税按扣税后的 12%计算。

3）企业所得税税率为 25%。

经测算本项目所有债券存续期内相关税费合计 6889.26 万元。

（五）项目收益

本项目债券（融资）存续期内总收入 115391.00 万元，总成本 37454.40 万元，总收益 77936.60 万元，可用于偿还债券（融资）本息的收益 77936.60 万元，详见下表所示：

序号	年度	预期收入	财政补贴收入	合计	偿还本息支出			运营成本及税费	预期收益
					已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	后续拟发专项债券本息支出		
1	2026 年	3750.00	0.00	24.30	24.30	0.00	0.00	1029.59	2720.41
2	2027 年	3750.00	0.00	285.40	48.60	19.20	217.60	1029.59	2720.41
3	2028 年	3750.00	0.00	650.20	48.60	19.20	582.40	1029.59	2720.41
4	2029 年	3750.00	0.00	893.40	48.60	19.20	825.60	1029.59	2720.41
5	2030 年	3750.00	0.00	1015.00	48.60	19.20	947.20	1029.59	2720.41
6	2031 年	2082.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1476.38	706.22
7	2032 年	2379.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1485.15	994.45
8	2033 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1493.96	1282.64
9	2034 年	16676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	2525.32	14251.28
10	2035 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1499.36	1277.24
11	2036 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1502.15	1274.45
12	2037 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1504.98	1271.62
13	2038 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1507.88	1268.72
14	2039 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1510.83	1265.77
15	2040 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1513.84	1262.76
16	2041 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1516.92	1259.68
17	2042 年	16676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1840.24	14936.36
18	2043 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1523.24	1253.36
19	2044 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1526.51	1250.09
20	2045 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1529.84	1246.76

序号	年度	预期收入	财政补贴收入	合计	偿还本息支出			运营成本及税费	预期收益
					已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	后续拟发专项债券本息支出		
21	2046 年	2676.60	100.00	3616.30	2024.30	619.20	972.80	1533.24	1243.36
22	2047 年	2676.60	100.00	14355.20	0.00	0.00	14355.20	1536.70	1239.90
23	2048 年	2676.60	100.00	9590.40	0.00	0.00	9590.40	1540.21	1236.39
24	2049 年	2676.60	100.00	6147.20	0.00	0.00	6147.20	1543.82	1232.78
25	2050 年	16676.60	100.00	1625.60	0.00	0.00	1625.60	2195.88	14580.72
合计		113391.00	2000.00	53812.00	2972.00	984.00	49856.00	37454.40	77936.60

（六）债券还本付息安排

本项目总投资 55508.83 万元，其中：财政资金安排 22508.83 万元，专项债券资金 33000.00 万元。

项目计划发行专项债券 33000.00 万元；2026 年已发行专项债 2000.00 万元，期限 20 年，预计年利率 2.43%；2026 年（本期）拟发行专项债 600.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.20%；2027 年拟发行专项债 13600.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.20%；2028 年拟发行专项债 9200.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.20%；2029 年拟发行专项债 6000.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.20%；2030 年拟发行专项债 1600.00 万元，期限 20 年，预计年利率 3.20%。本项目融资到期本息总计 53812.00 万元，半年付息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过建设单位自有资金解决。

债券还本付息安排表

金额单位：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
2026 年	0.00	2600.00		2600.00	24.30	24.30
2027 年	2600.00	13600.00		16200.00	285.40	285.40
2028 年	16200.00	9200.00		25400.00	650.20	650.20
2029 年	25400.00	6000.00		31400.00	893.40	893.40
2030 年	31400.00	1600.00		33000.00	1015.00	1015.00

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	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2032 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2033 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2034 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2035 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2036 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2037 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2038 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2039 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2040 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2041 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2042 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2043 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2044 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2045 年	33000.00	0.00		33000.00	1040.60	1040.60
2046 年	33000.00	0.00	2600.00	30400.00	1016.30	3616.30
2047 年	30400.00	0.00	13600.00	16800.00	755.20	14355.20
2048 年	16800.00	0.00	9200.00	7600.00	390.40	9590.40
2049 年	7600.00	0.00	6000.00	1600.00	147.20	6147.20
2050 年	1600.00	0.00	1600.00	0.00	25.60	1625.60
合计		33000.00	33000.00		20812.00	53812.00

（七）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 77936.60 万元，对应本项目融资到期本息总计 53812.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.45，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

序号	年度	预期收入	财政补贴收入	合计	偿还本息支出			运营成本及税费	预期收益
					已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	后续拟发专项债券本息支出		
1	2026 年	3750.00	0.00	24.30	24.30	0.00	0.00	1029.59	2720.41
2	2027 年	3750.00	0.00	285.40	48.60	19.20	217.60	1029.59	2720.41
3	2028 年	3750.00	0.00	650.20	48.60	19.20	582.40	1029.59	2720.41
4	2029 年	3750.00	0.00	893.40	48.60	19.20	825.60	1029.59	2720.41
5	2030 年	3750.00	0.00	1015.00	48.60	19.20	947.20	1029.59	2720.41
6	2031 年	2082.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1476.38	706.22

序号	年度	预期收入	财政补贴收入	合计	偿还本息支出			运营成本及税费	预期收益
					已发专项债券本息支出	本期拟发专项债券本息支出	后续拟发专项债券本息支出		
7	2032 年	2379.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1485.15	994.45
8	2033 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1493.96	1282.64
9	2034 年	16676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	2525.32	14251.28
10	2035 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1499.36	1277.24
11	2036 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1502.15	1274.45
12	2037 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1504.98	1271.62
13	2038 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1507.88	1268.72
14	2039 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1510.83	1265.77
15	2040 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1513.84	1262.76
16	2041 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1516.92	1259.68
17	2042 年	16676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1840.24	14936.36
18	2043 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1523.24	1253.36
19	2044 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1526.51	1250.09
20	2045 年	2676.60	100.00	1040.60	48.60	19.20	972.80	1529.84	1246.76
21	2046 年	2676.60	100.00	3616.30	2024.30	619.20	972.80	1533.24	1243.36
22	2047 年	2676.60	100.00	14355.20	0.00	0.00	14355.20	1536.70	1239.90
23	2048 年	2676.60	100.00	9590.40	0.00	0.00	9590.40	1540.21	1236.39
24	2049 年	2676.60	100.00	6147.20	0.00	0.00	6147.20	1543.82	1232.78
25	2050 年	16676.60	100.00	1625.60	0.00	0.00	1625.60	2195.88	14580.72
合计		113391.00	2000.00	53812.00	2972.00	984.00	49856.00	37454.40	77936.60
本息资金覆盖率		1.45							

（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，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，项目能够取得收益与融资平衡。

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，从而能进行正确地科学决策，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，较好地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

本项目本期（2026年）拟筹集专项债券资金600.00万元，前期（2026年）已筹集专项债券资金2000.00万元，2027年拟筹集专项债

券资金 13600.00 万元，2028 年拟筹集专项债券资金 9200.00 万元，2029 年拟筹集专项债券资金 6000.00 万元，2030 年拟筹集专项债券资金 1600.00 万元。

经测算，本项目本期债券存续期内，预计总收入为 90284.60 万元，总成本为 30637.79 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 59646.81 万元；预计专项债券还本付息支出合计 22093.60 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 19493.60 万元（半年付息），专项债券还本支出 2600.00 万元（到期还本）。项目收益累计结余 37553.21 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 2.70 倍。

经测算，本项目债券存续期内，预计总收入为 115391.00 万元，总成本为 37454.40 万元，可用于专项债券还本付息的资金为 77936.60 万元；预计专项债券还本付息支出合计 53812.00 万元，包括：专项债券存续期内债券利息支出总计 20812.00 万元（半年付息），专项债券还本支出 33000.00 万元（到期还本）。项目收益累计结余 24124.60 万元。本项目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 1.45 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河南中兴信和会计师事务所有限公司财务评价，项目收益可以覆盖融资本息，债券本息偿还安全度较高。

投资估算表

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程项目

实施单位：仙居县自然资源和规划局（仙居县林业局）

序号	项目名称	金额（万元）	比例
一	工程费用	42899.00	77.28%
二	工程建设其他费用	8118.31	14.63%
三	预备费	1530.52	2.76%
四	建设期利息	2868.30	5.17%
五	发行费用	33.00	0.06%
六	铺底流动资金	59.70	0.11%
七	项目总投资	55508.83	100.00%

资金来源表

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程　　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				
				专项债券融资			专项债券融资中用于项目资本金金额	
		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		
仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程	55508.83	22508.83		2000.00	600.00	30400.00		53812.00

营运期预期收益估算表

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程

实施单位：仙居县自然资源和规划局（仙居县林业局）

金额单位：万元

序号	项目	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
一	收入	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	2182.60	2479.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60
（一）	营业收入（万元）	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	2082.60	2379.60	2676.60	16676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60
1	碳汇收入（万元）						3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
	碳汇林面积（亩）						500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
	亩均碳汇产出量（吨）						0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
	碳汇交易价格（吨/元）						90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
2	疫木处置收入（万元）	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00								
	疫木处置量（万吨）	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50								
	疫木处置均价（元/吨）	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00								
3	油茶林租赁收入（万元）						1575.00	1800.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00
	可租赁面积（万亩）						1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	年租金标准（元/亩）						1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00
	出租率（%）						0.70	0.80	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
4	林下经济提升收入（万元）						420.00	480.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
	可租赁面积（万亩）						0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
	年租金标准（元/亩）						1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	出租率（%）						0.70	0.80	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
5	油茶加工厂房租赁收入（万元）						84.00	96.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
	可租赁面积（平米）						5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
	月租金标准（元/平米）						20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	出租率（%）						0.70	0.80	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
6	珍贵树种木材收入（万元）									14000.00				
	种植面积（亩）						7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00
	亩均蓄积量（立方米/亩）									10.00				
	累计蓄积量（万立方米）									7.00				
	大径材出售量（万立方米）									7.00				

	销售均价（立方米/亩）									2000.00				
（二）	财政补贴收入						100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
二	成本	122.78	122.78	122.78	122.78	122.78	4113.05	4121.82	4130.63	4453.49	4136.03	4138.82	4141.65	4144.55
（一）	运营成本	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	1455.36	1460.90	1466.50	1609.18	1471.90	1474.69	1477.53	1480.43
	碳汇林运营成本						0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
	疫木处置成本	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00								
	林地流转成本						1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00
	流转面积						2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
	流转单价						600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	工资和福利费						117.00	119.34	121.73	124.16	126.64	129.17	131.75	134.39
	修理费						105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47
	其他管理费用						11.70	11.93	12.17	12.42	12.66	12.92	13.18	13.44
	其他销售费用						20.83	23.80	26.77	166.77	26.77	26.77	26.77	26.77
（二）	相关税费（不含所得税）	47.78	47.78	47.78	47.78	47.78	21.02	24.25	27.46	207.64	27.46	27.46	27.45	27.45
1	增值税	477.75	477.75	477.75	477.75	477.75	109.49	127.26	145.02	1946.79	144.96	144.92	144.89	144.85
1.1	销项税额	487.50	487.50	487.50	487.50	487.50	127.48	145.66	163.84	1983.84	163.84	163.84	163.84	163.84
1.2	进项税额	9.75	9.75	9.75	9.75	9.75	17.99	18.40	18.82	37.05	18.88	18.92	18.95	18.99
2	附加税费	47.78	47.78	47.78	47.78	47.78	21.02	24.25	27.46	207.64	27.46	27.46	27.45	27.45
2.1	城市维护建设税（5%）	23.89	23.89	23.89	23.89	23.89	5.47	6.36	7.25	97.34	7.25	7.25	7.24	7.24
2.2	教育费附加（3%）	14.33	14.33	14.33	14.33	14.33	3.28	3.82	4.35	58.40	4.35	4.35	4.35	4.35
2.3	地方教育费附加（2%）	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	2.19	2.55	2.90	38.94	2.90	2.90	2.90	2.90
2.4	房产税						10.08	11.52	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96
（三）	折旧及摊销						2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67
三	财务费用						1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60
1	债券付息（营运期）						1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60
2	其他债务融资付息（营运期）													
四	利润总额	3627.22	3627.22	3627.22	3627.22	3627.22	-2971.05	-2682.82	-2394.63	11282.51	-2400.03	-2402.82	-2405.65	-2408.55
1	弥补以前年度亏损									8348.50				
2	应纳税所得额	3627.22	3627.22	3627.22	3627.22	3627.22				2834.01				
3	所得税	906.81	906.81	906.81	906.81	906.81				708.50				
五	净利润	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	-2971.05	-2682.82	-2394.63	10574.01	-2400.03	-2402.82	-2405.65	-2408.55
六	成本（现金流）=运营成本+相关税费	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1476.38	1485.15	1493.96	2525.32	1499.36	1502.15	1504.98	1507.88
七	收入（现金流）	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	2282.60	2579.60	2876.60	16876.60	2876.60	2876.60	2876.60	2876.60

1	运营收入	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	2182.60	2479.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60
2	财政补贴收入						100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
八	成本（现金流）	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1476.38	1485.15	1493.96	2525.32	1499.36	1502.15	1504.98	1507.88
1	运营成本	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	1455.36	1460.90	1466.50	1609.18	1471.90	1474.69	1477.53	1480.43
2	相关税费	954.59	954.59	954.59	954.59	954.59	21.02	24.25	27.46	916.14	27.46	27.46	27.45	27.45
九	预期收益（现金流）	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	806.22	1094.45	1382.64	14351.28	1377.24	1374.45	1371.62	1368.72

续表：

序号	项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	合计
一	收入	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	115391.00
（一）	营业收入（万元）	2676.60	2676.60	2676.60	16676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	16676.60	113391.00
1	碳汇收入（万元）	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	72.00
	碳汇林面积（亩）	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	10000.00
	亩均碳汇产出量（吨）	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	0.80	16.00
	碳汇交易价格（吨/元）	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	1800.00
2	疫木处置收入（万元）													18750.00
	疫木处置量（万吨）													37.50
	疫木处置均价（元/吨）													2500.00
3	油茶林租赁收入（万元）	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	2025.00	39825.00
	可租赁面积（万亩）	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	30.00
	年租金标准（元/亩）	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	1500.00	30000.00
	出租率（%）	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	17.70
4	林下经济提升收入（万元）	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	10620.00
	可租赁面积（万亩）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	10.00
	年租金标准（元/亩）	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	24000.00
	出租率（%）	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	17.70
5	油茶加工厂房租赁收入（万元）	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	2124.00
	可租赁面积（平米）	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	100000.00
	月租金标准（元/平米）	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	400.00
	出租率（%）	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	17.70
6	珍贵树种木材收入（万元）				14000.00								14000.00	42000.00
	种植面积（亩）	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	7000.00	140000.00
	亩均蓄积量（立方米/亩）				10.00								10.00	30.00
	累计蓄积量（万立方米）				7.00								7.00	21.00
	大径材出售量（万立方米）				7.00								7.00	21.00

	销售均价（立方米/亩）				2000.00								2000.00	6000.00
（二）	财政补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	2000.00
二	成本	4147.50	4150.51	4153.59	4476.91	4159.91	4163.18	4166.51	4169.91	4173.37	4176.88	4180.49	4504.35	84617.05
（一）	运营成本	1483.39	1486.40	1489.48	1632.62	1495.82	1499.09	1502.42	1505.82	1509.28	1512.81	1516.42	1660.10	30565.14
	碳汇林运营成本	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	7.20
	疫木处置成本													375.00
	林地流转成本	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	1200.00	24000.00
	流转面积	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	40.00
	流转单价	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	12000.00
	工资和福利费	137.08	139.82	142.62	145.47	148.38	151.35	154.38	157.47	160.62	163.83	167.11	170.45	2842.76
	修理费	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	105.47	2109.40
	其他管理费用	13.71	13.98	14.26	14.55	14.84	15.14	15.44	15.75	16.06	16.38	16.71	17.05	284.29
	其他销售费用	26.77	26.77	26.77	166.77	26.77	26.77	26.77	26.77	26.77	26.77	26.77	166.77	946.49
（二）	相关税费（不含所得税）	27.44	27.44	27.44	207.62	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.40	27.40	207.58	1318.51
1	增值税	144.82	144.78	144.75	1946.51	144.67	144.63	144.59	144.55	144.51	144.47	144.43	1946.19	10635.83
1.1	销项税额	163.84	163.84	163.84	1983.84	163.84	163.84	163.84	163.84	163.84	163.84	163.84	1983.84	11119.76
1.2	进项税额	19.02	19.06	19.09	37.33	19.17	19.21	19.25	19.29	19.33	19.37	19.41	37.65	483.93
2	附加税费	27.44	27.44	27.44	207.62	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.40	27.40	207.58	1318.51
2.1	城市维护建设税（5%）	7.24	7.24	7.24	97.33	7.23	7.23	7.23	7.23	7.23	7.22	7.22	97.31	531.80
2.2	教育费附加（3%）	4.34	4.34	4.34	58.40	4.34	4.34	4.34	4.34	4.34	4.33	4.33	58.39	319.07
2.3	地方教育费附加（2%）	2.90	2.90	2.90	38.93	2.89	2.89	2.89	2.89	2.89	2.89	2.89	38.92	212.76
2.4	房产税	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	12.96	254.88
（三）	折旧及摊销	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	2636.67	52733.40
三	财务费用	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1016.30	755.20	390.40	147.20	25.60	17943.70
1	债券付息（营运期）	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1016.30	755.20	390.40	147.20	25.60	17943.70
2	其他债务融资付息（营运期）													
四	利润总额	-2411.50	-2414.51	-2417.59	11259.09	-2423.91	-2427.18	-2430.51	-2409.61	-2151.97	-1790.68	-1551.09	12246.65	12830.25
1	弥补以前年度亏损				11159.09								10833.86	30341.45
2	应纳税所得额												1312.79	22282.90
3	所得税												328.20	5570.75
五	净利润	-2411.50	-2414.51	-2417.59	11259.09	-2423.91	-2427.18	-2430.51	-2409.61	-2151.97	-1790.68	-1551.09	11918.45	7259.50
六	成本（现金流）=运营成本+相关税费	1510.83	1513.84	1516.92	1840.24	1523.24	1526.51	1529.84	1533.24	1536.70	1540.21	1543.82	2195.88	37454.40
七	收入（现金流）	2876.60	2876.60	2876.60	16876.60	2876.60	2876.60	2876.60	2876.60	2876.60	2876.60	2876.60	16876.60	117391.00

1	运营收入	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	115391.00
2	财政补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	2000.00
八	成本（现金流）	1510.83	1513.84	1516.92	1840.24	1523.24	1526.51	1529.84	1533.24	1536.70	1540.21	1543.82	2195.88	37454.40
1	运营成本	1483.39	1486.40	1489.48	1632.62	1495.82	1499.09	1502.42	1505.82	1509.28	1512.81	1516.42	1660.10	30565.14
2	相关税费	27.44	27.44	27.44	207.62	27.42	27.42	27.42	27.42	27.42	27.40	27.40	535.78	6889.26
九	预期收益（现金流）	1365.77	1362.76	1359.68	15036.36	1353.36	1350.09	1346.76	1343.36	1339.90	1336.39	1332.78	14680.72	79936.60

分年预期收益与融资本息平衡情况表（本期）

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程

金额单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息
2026 年	2720.41	24.30		24.30
2027 年	2720.41	285.40		285.40
2028 年	2720.41	650.20		650.20
2029 年	2720.41	893.40		893.40
2030 年	2720.41	1015.00		1015.00
2031 年	706.22	1040.60		1040.60
2032 年	994.45	1040.60		1040.60
2033 年	1282.64	1040.60		1040.60
2034 年	14251.28	1040.60		1040.60
2035 年	1277.24	1040.60		1040.60
2036 年	1274.45	1040.60		1040.60
2037 年	1271.62	1040.60		1040.60
2038 年	1268.72	1040.60		1040.60
2039 年	1265.77	1040.60		1040.60
2040 年	1262.76	1040.60		1040.60
2041 年	1259.68	1040.60		1040.60
2042 年	14936.36	1040.60		1040.60
2043 年	1253.36	1040.60		1040.60
2044 年	1250.09	1040.60		1040.60
2045 年	1246.76	1040.60		1040.60
2046 年	1243.36	3616.30	2600.00	1016.30
合计	59646.81	22093.60	2600.00	19493.60

分年预期收益与融资本息平衡情况表（全周期）

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程

金额单位：万元

年度	预期收益	融资本息小计	债券还本	债券付息
2026 年	2720.41	24.30		24.30
2027 年	2720.41	285.40		285.40
2028 年	2720.41	650.20		650.20
2029 年	2720.41	893.40		893.40
2030 年	2720.41	1015.00		1015.00
2031 年	706.22	1040.60		1040.60
2032 年	994.45	1040.60		1040.60
2033 年	1282.64	1040.60		1040.60
2034 年	14251.28	1040.60		1040.60
2035 年	1277.24	1040.60		1040.60
2036 年	1274.45	1040.60		1040.60
2037 年	1271.62	1040.60		1040.60
2038 年	1268.72	1040.60		1040.60
2039 年	1265.77	1040.60		1040.60
2040 年	1262.76	1040.60		1040.60
2041 年	1259.68	1040.60		1040.60
2042 年	14936.36	1040.60		1040.60
2043 年	1253.36	1040.60		1040.60
2044 年	1250.09	1040.60		1040.60
2045 年	1246.76	1040.60		1040.60
2046 年	1243.36	3616.30	2600.00	1016.30
2047 年	1239.90	14355.20	13600.00	755.20
2048 年	1236.39	9590.40	9200.00	390.40
2049 年	1232.78	6147.20	6000.00	147.20
2050 年	14580.72	1625.60	1600.00	25.60
合计	77936.60	53812.00	33000.00	20812.00

现金流分析测算表

项目名称：仙居县绿色生态林业高质量发展与提升工程　　金额单位：万元

序号	年度	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
1	现金流入													
1.1	项目资本金流入	4765.77	4741.69	4924.38	4512.79	3504.51								
1.2	前期债券资金流入													
1.3	本期债券资金流入	8000.00												
1.4	后续债券资金流入		7500.00	7200.00	6100.00	4200.00								
1.5	其他债务融资流入													
1.6	运营期现金流入	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	3750.00	2082.60	2379.60	2676.60	16676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60
1.7	财政补贴收入						100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1.8	现金流入总额	16515.77	15991.69	15874.38	14362.79	11454.51	2182.60	2479.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60
2	现金流出													
2.1	建设期资金流出（不含建设期利息）	12738.87	11942.69	11464.98	9713.39	6667.91								
2.2	债券发行费用	2.60	13.60	9.20	6.00	1.60								
2.3	运营期现金流出	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1029.59	1476.38	1485.15	1493.96	2525.32	1499.36	1502.15	1504.98	1507.88
2.4	债券付息	24.30	285.40	650.20	893.40	1015.00	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60
2.5	债券还本													
2.6	其他债务融资还本付息													
2.7	现金流出总额	13795.36	13271.28	13153.97	11642.38	8734.10	2516.98	2525.75	2534.56	3565.92	2539.96	2542.75	2545.58	2548.48
3	现金净流量													
3.1	当年项目现金净流入	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	2720.41	-334.38	-46.15	242.04	13210.68	236.64	233.85	231.02	228.12
3.2	期末项目累计现金结存额	2720.41	5440.82	8161.23	10881.64	13602.05	13267.67	13221.52	13463.56	26674.24	26910.88	27144.73	27375.75	27603.87

续表

序号	年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	合计
1	现金流入													
1.1	项目资本金流入													22449.13
1.2	前期债券资金流入													
1.3	本期债券资金流入													8000.00
1.4	后续债券资金流入													25000.00
1.5	其他债务融资流入													
1.6	运营期现金流入	2676.60	2676.60	2676.60	16676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	2676.60	16676.60	113391.00

1.7	财政补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	2000.00
1.8	现金流入总额	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	2776.60	16776.60	170840.13
2	现金流出													
2.1	建设期资金流出（不含建设期利息）													52547.83
2.2	债券发行费用													33.00
2.3	运营期现金流出	1510.83	1513.84	1516.92	1840.24	1523.24	1526.51	1529.84	1533.24	1536.70	1540.21	1543.82	2195.88	37454.40
2.4	债券付息	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1040.60	1016.30	755.20	390.40	147.20	25.60	20812.00
2.5	债券还本								2600.00	13600.00	9200.00	6000.00	1600.00	33000.00
2.6	其他债务融资还本付息													
2.7	现金流出总额	2551.43	2554.44	2557.52	2880.84	2563.84	2567.11	2570.44	5149.54	15891.90	11130.61	7691.02	3821.48	143847.23
3	现金净流量													
3.1	当年项目现金净流入	225.17	222.16	219.08	13895.76	212.76	209.49	206.16	-2372.94	-13115.30	-8354.01	-4914.42	12955.12	26992.90
3.2	期末项目累计现金结存额	27829.04	28051.20	28270.28	42166.04	42378.80	42588.29	42794.45	40421.51	27306.21	18952.20	14037.78	26992.90	

统一社会信用代码
91410100559624535D

营业执照

（副 本）(1-2)

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　河南中兴信和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　辛润克

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本金，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（以上范围，凭有效执业证核定的范围经营）。

注册资本　壹佰万圆整

成立日期　2010年07月20日

住　　所　郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

登记机关

2025 年 02 月 24 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日通过国家企业信用信息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：河南中兴信和会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：辛润克

经营场所：郑州市郑东新区商都路8号东6单元13层1301号

组织形式：有限责任

执业证书编号：41010084

批准执业文号：豫财会〔2010〕45号

批准执业日期：2010年6月9日

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：河南省财政厅

2025 年 6 月 19 日

中华人民共和国财政部制