

# 劳动路公交停（保）场 实施方案



沈阳市交通运输局  
二零二五年二月

## 一、专项债发行依据

《中华人民共和国预算法》；

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）；

《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）；

《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）；

《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83号）；

## 二、申请专项债券项目情况

### （一）项目情况

#### 1、项目名称

劳动路公交停（保）场

#### 2、项目建设背景

##### （1）“高质量发展”城市的顶层要求

在2018年12月召开的中央经济工作会议中，习近平总书记6次提到高质量发展，重点强调了：“坚持推动高质量发展，将增强人民群众获得感、幸福感、安全感，要统筹推进西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起、东部率先发展。目前京津冀、粤港澳大湾区、长三角等地区发展呈现出许多新特点，规模经济效应开始显现，基础设施密度和网络化程度全面提升，创新要素快速集聚，新的主导产业快速发展，要推动这些地区成为引领高质量发展的重要动力源。要增强中

心城市辐射带动力，形成高质量发展的重要助推力。”

2019 年 11 月 2 日，习近平总书记在上海考察时提出：“城市是人民的城市，人民城市为人民。无论是城市规划还是城市建设，无论是新城区建设还是老城区改造，都要坚持以人民为中心，聚焦人民群众的需求，合理安排生产、生活、生态空间，走内涵式、集约型、绿色化的高质量发展路子，努力创造宜业、宜居、宜乐、宜游的良好环境，让人民有更多获得感，为人民创造更加幸福的美好生活。”

## （2）建设交通强国，构建现代化高质量国家综合立体交通网的要求

2021 年 2 月，中共中央、国务院印发了《国家综合立体交通网规划纲要》。纲要提出：到 2035 年，基本建成便捷顺畅、经济高效、绿色集约、智能先进、安全可靠的现代化高质量国家综合立体交通网，实现国际国内互联互通、全国主要城市立体畅达、县级节点有效覆盖，有力支撑“全国 123 出行交通圈”（都市区 1 小时通勤、城市群 2 小时通达、全国主要城市 3 小时覆盖）和“全球 123 快物流圈”（国内 1 天送达、周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达）。交通基础设施质量、智能化与绿色化水平居世界前列。交通运输全面适应人民日益增长的美好生活需要，有力保障国家安全，支撑我国基本实现社会主义现代化。

## （3）沈阳市建设国家中心城市的要求

新一轮《沈阳市国土空间总体规划(2021-2035 年)》以“一优三高”（生态优先，高质量发展、高品质生活、高水平治理）为发展理念，提出构建全域“北美南秀、东山西水、一核九点、一带五轴”的理想空间格局和“一屏一带，两山七水多廊”生态安全格局。制定了以“‘十四五’时期推动全面振兴全方位振兴取得新突破，努力建设国家中心城市”为近期目标，以“2035 年与全国、全省同步基本实现社会主义现代化，实现新时代全面振兴全方位振兴，成为在国家战



略布局中具有重要地位的中心城市”为远景目标。

#### （4）建设绿色宜行城市交通的要求

为进一步落实中共中央、国务院建设交通强国，构建现代化高质量国家综合立体交通网的发展目标，实现沈阳市建设“国家中心城市”的发展目标，2021年9月，沈阳市交通运输局编制出台了《沈阳市“十四五”综合交通运输发展规划》，明确了未来五年沈阳市交通发展目标：高标准建设国家现代综合交通枢纽，高效率推进沈阳现代化都市圈交通一体化，高质量构建绿色宜行城市交通网络。基本形成“开放高效、内捷外畅、智能先进、绿色低碳、安全可靠”的现代综合交通运输体系，为沈阳建设国家中心城市提供更加坚实的交通保障。

并提出如下十四五公交重点建设任务：

##### 建设绿色宜行城市交通

建设高质量发展的城市综合交通运输体系，以建设轨道上的城市为目标，探索枢纽站城开发新模式，打造中心城区45分钟出行圈，提高公交、慢行等绿色交通出行吸引力，降低交通出行对小汽车的依赖。

##### 完善城市客运枢纽

围绕“轨道上的沈阳”，打造“多层次、多方式、一体化、立体化”综合交通枢纽。按照“站城融合、交通一体”的综合开发理念，推动轨道交通枢纽与城市有机融合。依托在建及已建7条地铁线路、近期拟启动18处核心发展板块，选址9处综合枢纽，启动TOD站城一体化开发建设，全面释放地铁沿线城市空间土地价值。强化轨道交通站点与公交站点、共享单车停靠点的无缝衔接。结合轨道交通建设，围绕三环高速公路开口建设P+R换乘枢纽，截流都市圈其他城市车辆进入市中心；在城市外围轨道交通首末站周边，选址建设大型P+R换乘枢纽，



鼓励居民换乘轨道交通进入市中心，缓解交通拥堵压力。

建设完善城市公交场站

逐步消除公交“马路停车”。形成“停车场、枢纽站、停保场”三级场站体系。根据周边基础设施及公交线网布局，通过新建公交场站、挖潜现状场站、设置临时场站 3 项措施，先期解决二环以内公交马路停车问题，并结合城市空间拓展和公交线路延伸，逐步缓解二环外围马路停车问题。支持新能源公交车推广应用，结合现状及拟建公交场站，建设公交充电站。

创新公交场站综合开发模式。创新场站建设运营模式，探索形成统一规划、统一建设、统一运营、统一维护的体制机制。充分考虑公交实际停放、保养、运营需求，创新投融资模式，试点采用竞配建、PPP 等方式建设公交场站。规模以上场站用地考虑多业态功能复合开发模式，与社会停车场、商业、住宅等一体化规划设计，拉动消费升级，实现“以站养站”。

3、项目基本情况

| 项目名称       | 项目建设地点                               |
|------------|--------------------------------------|
| 劳动路公交停（保）场 | 项目位于大东区劳动路与榆林大街交叉口西南角，金科集美东方住宅小区的北侧。 |

4、项目建设概况及项目标准

项目新建公交停（保）场 1 座，占地面积为 10,000m<sup>2</sup>，场内新建停车楼 1 座，为地上四层、局部地下一层建筑，建筑面积为 29,426.96m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 26,261.10m<sup>2</sup>，地下建筑面积 3,165.86m<sup>2</sup>。停车楼共布置公交车停车位 218 个。配套建设室内给排水、消防、通风空调、电气、充电桩以及场区道路、围墙、

绿化、管网等附属工程。

5、项目投资与资金筹措

(1) 项目建设投资方案：

根据《关于劳动路公交停（保）场可行性研究报告的批复》，项目建设总投资为 14,812.77 万元，其中：经测算，本项目预计建设期利息 529.60 万元（2023 年申请债券资金 8,000.00 万元，平均票面利率 3.19%；2025 年计划申请 3,000.00 万元，其中：本次计划申请 2,000.00 万元，每半年付息一次，债券利率按 4.00% 估算，建设期利息计算至 2025 年末）。

项目总投资估算表

金额单位：万元

| 序号    | 项目名称       | 投资金额      | 预估进项税    | 不含税投资额    |
|-------|------------|-----------|----------|-----------|
| 1     | 劳动路公交停（保）场 | 14,812.77 | 1,094.97 | 13,717.80 |
| 1.1   | 建设投资       | 14,283.17 | 1,094.97 | 13,188.20 |
| 1.1.1 | 工程费用       | 10,080.58 | 832.34   | 9,248.24  |
| 1.1.2 | 工程建设其他费用   | 3,249.41  | 183.93   | 3,065.48  |
| 1.1.3 | 基本预备费      | 953.18    | 78.70    | 874.48    |
| 1.2   | 建设期利息      | 529.60    |          | 529.60    |

(2) 项目资金筹措情况：

项目拟筹集资金 14,812.77 万元，其中：项目配套资本金 3,812.77 万元，占比 25.74%；拟申请债券金额 11,000.00 万元，占比 74.26%。

投资估算与资金筹措计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 建设期      |        |          | 合计        | 占比      |
|----|------|----------|--------|----------|-----------|---------|
|    |      | 2023 年   | 2024 年 | 2025 年   |           |         |
| 1  | 投资计划 | 8,000.00 | 244.80 | 6,567.97 | 14,812.77 |         |
| 2  | 资金筹资 | 8,000.00 | 244.80 | 6,567.97 | 14,812.77 | 100.00% |

| 序号    | 项目       | 建设期      |        |          | 合计        | 占比     |
|-------|----------|----------|--------|----------|-----------|--------|
|       |          | 2023 年   | 2024 年 | 2025 年   |           |        |
| 2.1   | 项目配套资本金  |          | 244.80 | 3,567.97 | 3,812.77  | 25.74% |
| 2.1.1 | 其中：建设期利息 | -        | 244.80 | 284.80   | 529.60    |        |
| 2.2   | 申请专项债券   | 8,000.00 | -      | 3,000.00 | 11,000.00 | 74.26% |

### 三、项目预期收益与融资平衡方案

#### （一）专项债券发行计划

##### 1、专项债券发行规模与期限

本项目拟申请使用专项债券 11,000.00 万元，其中：1、2023 年 8 月于 2023 年辽宁省基础设施建设专项债券（十五期）-2023 年辽宁省政府专项债券（二十一期）申请债券资金 8,000.00 万元，票面利率 3.06%；2、2025 年计划申请 3,000.00 万元，其中：本次计划申请 2,000.00 万元，本项目专项债券测算利率参考 2025 年 2 月 21 日中国债券信息网公布的中债国债收益率曲线中相同待偿期(30 年期)的中债国债收益率，为 1.91%，从客观、谨慎角度出发，专项债券利率暂按 4.00% 进行测算，债券期限三十年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次还本。

#### 项目还本付息计算表

单位：万元

| 年度     | 期初本金金额    | 本期新增本金   | 本期偿还本金 | 2023 年申请债券票面利率% | 拟申请债券测算利率% | 2023 年申请债券票面利息 | 拟申请债券测算利息 | 当年还本付息合计 |
|--------|-----------|----------|--------|-----------------|------------|----------------|-----------|----------|
| 2023 年 | -         | 8,000.00 |        | 3.06%           |            |                |           | -        |
| 2024 年 | 8,000.00  |          |        | 3.06%           |            | 244.80         |           | 244.80   |
| 2025 年 | 8,000.00  | 3,000.00 |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 40.00     | 284.80   |
| 2026 年 | 11,000.00 |          |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 120.00    | 364.80   |
| 2027 年 | 11,000.00 |          |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 120.00    | 364.80   |
| 2028 年 | 11,000.00 |          |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 120.00    | 364.80   |
| 2029 年 | 11,000.00 |          |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 120.00    | 364.80   |
| 2030 年 | 11,000.00 |          |        | 3.06%           | 4.00%      | 244.80         | 120.00    | 364.80   |



| 年度    | 期初本金金额    | 本期新增本金    | 本期偿还本金    | 2023年申请债券票面利率% | 拟申请债券测算利率% | 2023年申请债券票面利息 | 拟申请债券测算利息 | 当年还本付息合计  |
|-------|-----------|-----------|-----------|----------------|------------|---------------|-----------|-----------|
| 2031年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2032年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2033年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2034年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2035年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2036年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2037年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2038年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2039年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2040年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2041年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2042年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2043年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2044年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2045年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2046年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2047年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2048年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2049年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2050年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2051年 | 11,000.00 |           |           | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2052年 | 11,000.00 |           | -         | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 364.80    |
| 2053年 | 11,000.00 |           | 8,000.00  | 3.06%          | 4.00%      | 244.80        | 120.00    | 8,364.80  |
| 2054年 | 3,000.00  |           | -         |                | 4.00%      |               | 120.00    | 120.00    |
| 2055年 | 3,000.00  |           | 3,000.00  |                | 4.00%      |               | 80.00     | 3,080.00  |
| 合计    | ——        | 11,000.00 | 11,000.00 | ——             | ——         | 7,344.00      | 3,600.00  | 21,944.00 |

## （二）项目预期收益测算

### 1、项目预期收入情况

根据可行性研究报告，本项目收入来源主要包括停车位经营收入及充电桩收

入等。项目预计于 2025 年建成后即投入运营。本项目财务评价测算不考虑经济增长因素。

## 1、运营收入（含税）

### （1）停车位经营收入

本项目共规划停车位 218 处，全部为公交车停车位。其中：

#### 1) 公交车停车位晚间收入

本项目共规划公交车停车位 218 处，晚间用于公交车停放，收费依据沈阳市发展改革委员会公布的《沈阳市的政府定价涉企业经营服务性收费目录清单》夜间停车标准按 5 元/次测算，保守估计每夜停车 1 次/个，年收入 1,825.00 元，平均停车率 95%。经测算，预计债券存续期公交车停车位晚间收入 1,115.10 万元。

#### 2) 公交车停车位日间收入

本项目共规划公交车停车位 218 处，其中 70%约 152 个车位日间对外出租，收费依据沈阳市发展改革委员会公布的《沈阳市的政府定价涉企业经营服务性收费目录清单》日间停车费按日收费 25 元/个测算，年收入 9,125.00 元，运营期第 1 年停车位使用率 75%，之后每年增长 5%，达到 90%不再增长。经测算，预计债券存续期公交车停车位日间收入 3,640.89 万元。

综上，债券存续期公交车停车位收入合计 4,755.99 万元。

### （2）充电桩收入

本项目共规划充电桩 80 处，全部公交车充电桩。其中：

#### 1) 公交车充电桩收入

本项目共规划公交车充电桩 60 处，收费标准依据《加快新能源汽车推广促进产业做大做强实施方案》（沈政办发〔2018〕142 号）规定，公交车充电服务



费为 0.4 元/kwh，每小时充 120 度电，公交车充电时间按日占用 2 小时估算，日历天数 365 天，假设公交车日充电率 60%。经测算，债券存续期公交车充电桩收入合计 3,721.13 万元。

## 2) 公交车充电桩对外服务收入

本项目共规划公交车充电桩 60 处，可为社会车辆提供充电服务，收费标准依据《加快新能源汽车推广促进产业做大做强实施方案》（沈政办发〔2018〕142 号）规定，私家车充电服务费为 0.6 元/kwh，每小时充 120 度电，日满负荷充电 10 小时，日历天数 365 天，运营初期负荷率 80%。经测算，债券存续期公交车充电桩对外服务收入合计 37,212.48 万元。

综上，债券存续期充电桩收入合计 40,933.61 万元。

综上所述，预计债券存续期运营收入（含税）合计 44908.31 万元。

## 2、项目融资成本测算

本项目运营成本是指项目运营期间发生的各类付现成本，项目运营成本主要支出有以下几项：

### （1）职工薪酬

职工薪酬包括支付给员工的薪酬、福利费用以及缴纳的社保费用等。预计项目运营期间劳动定员 10 人，预计年平均职工薪酬 6.00 万元。经测算，预计债券存续期职工薪酬支出合计 1,770.00 万元。

### （2）维护修理费

维护修理费主要包括运营过程中发生的动力、维护、修理等相关费用。依据谨慎性原则，项目运营期间的维护修理费按照固定资产原值的 1%测算。经测算，预计债券存续期维护修理费支出合计 4,046.81 万元。



### （3）外购燃料及动力费

合理估计满负荷年用电量为 120 万度，平均电价 0.65 元/度，消耗率第 1 年为 75%，之后每年增长 5%，达到 90%不再增长。经测算，预计债券存续期外购燃料及动力费合计 2,047.50 万元。

### （4）其他费用

其他费用主要包括日常管理及广告营销宣传所用费用，预计每年其他费用占营业收入的 2.0%。经测算，预计债券存续期其他费用支出合计 913.69 万元。

综上所述，债券存续期预计运营成本（含税）合计 8,778.00 万元。

## 3、相关税费预测

### （1）增值税

#### 1) 销项税

本项目增值税销项税停车位出租等适用 9%税率，充电桩服务费适用 6%税率，经测算，债券存续期销项税 2,709.69 万元。

#### 2) 进项税

运营期进项税主要包括维护费（税率 9%），电费（税率 13%），经测算运营期进项税合计 569.62 万元。

建设投资形成固定资产的进项税可以抵扣，建安工程及基本预备费税率 9%、工程建设其他费用（不包括征迁费）税率 6%，经测算预计可抵扣固定资产进项税 1,094.97 万元。

#### 3) 应缴增值税

应缴增值税等于销项税减可抵扣进项税，经测算，债券存续期应缴增值税 1,045.10 万元。

## （2）城市维护建设税

城市维护建设税计税依据为应缴流转税（本项目为增值税），税率 7%，经测算债券存续期应缴城市维护建设税 73.16 万元。

## （3）教育费附加及地方教育附加

教育费附加及地方教育附加计税依据为应缴流转税（本项目为增值税），税率 5%，经测算债券存续期应缴教育费附加及地方教育附加 52.26 万元。

## （4）企业所得税

企业所得税按利润总额的 25%进行测算，利润总额=息税折旧前利润-折旧费用-利息支出，其中：1）固定资产原值 13,717.80 万元，残值率 5%，折旧年限 30 年，年折旧费用为 434.40 万元；2）利息支出为运营期专项债券利息。经测算债券存续期应缴企业所得税 2,854.25 万元。

综上所述，项目应缴税费合计 4,024.76 万元。

## 4、项目预期收益规模测算

综上，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目预计用于项目资金平衡的运营期现金净流入为 32,886.84 万元，详见下表。

运营期项目收益及现金净流入规模测算表

单位：万元

| 序号  | 收入/成本类别    | 合计        | 运营期       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |            |           | 2026<br>年 | 2027<br>年 | 2028<br>年 | 2029<br>年 | 2030<br>年 | 2031<br>年 | 2032<br>年 | 2033<br>年 | 2034<br>年 | 2035<br>年 |
| 一   | 运营收入（含税）   | 45,689.60 | 1,529.41  | 1,536.34  | 1,543.28  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  |
| （一） | 停车位经营收入    | 4,755.99  | 141.83    | 148.76    | 155.70    | 162.63    | 162.63    | 162.63    | 162.63    | 162.63    | 162.63    | 162.63    |
| 1   | 公交车停车位夜间收入 | 1,115.10  | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     | 37.80     |
| 1.1 | 公交车数量      | —         | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     | 218.0     |



| 序号      | 收入/成本类别           | 合计            | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|---------|-------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|         |                   |               | 2026<br>年    | 2027<br>年    | 2028<br>年    | 2029<br>年    | 2030<br>年    | 2031<br>年    | 2032<br>年    | 2033<br>年    | 2034<br>年    | 2035<br>年     |
|         |                   |               | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             |
| 1.2     | 收费标准（元/<br>个·年）   | —             | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>00 | 1,825.<br>.00 |
| 1.3     | 使用率               | —             | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%           |
| 2       | 公交车停车位<br>日间收入    | 3,640.8<br>9  | 104.0<br>3   | 110.9<br>6   | 117.9<br>0   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3   | 124.8<br>3    |
| 2.1     | 停车位数量             | —             | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0   | 152.0<br>0    |
| 2.2     | 收费标准（元/<br>个·年）   | —             | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>00 | 9,125.<br>.00 |
| 2.3     | 使用率               | —             | 75%          | 80%          | 85%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%           |
| （<br>二） | 充电桩收入             | 40,933.<br>61 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>58 | 1,387.<br>.58 |
| 1       | 公交车充电桩<br>收入      | 3,721.1<br>3  | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4   | 126.1<br>4    |
| 1.1     | 数量（组）             | —             | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00         |
| 1.2     | 服务 费 标 准<br>（元/度） | —             | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40          |
| 1.3     | 小时 充 电 量<br>（度）   | —             | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0    |
| 1.4     | 日 运 营 时 长<br>（小时） | —             | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00          |
| 1.5     | 日历天数              | —             | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0    |
| 1.6     | 充电率               | —             | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%           |
| 2       | 公交车充电桩<br>对外服务收入  | 37,212.<br>48 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>44 | 1,261.<br>.44 |
| 2.1     | 数量（组）             | —             | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00         |
| 2.2     | 服务 费 标 准<br>（元/度） | —             | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60          |
| 2.3     | 小时 充 电 量<br>（度）   | —             | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0   | 120.0<br>0    |
| 2.4     | 日 运 营 时 长<br>（小时） | —             | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00         |
| 2.5     | 日历天数              | —             | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0   | 365.0<br>0    |
| 2.6     | 负荷率               | —             | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%           |
| 二       | 运营成本（含<br>税）      | 8,778.0<br>0  | 286.2<br>7   | 290.3<br>1   | 294.3<br>5   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8   | 298.3<br>8    |



| 序号  | 收入/成本类别          | 合计       | 运营期       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----|------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |                  |          | 2026<br>年 | 2027<br>年 | 2028<br>年 | 2029<br>年 | 2030<br>年 | 2031<br>年 | 2032<br>年 | 2033<br>年 | 2034<br>年 | 2035<br>年 |
| (一) | 职工薪酬             | 1,770.00 | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     | 60.00     |
| 1   | 劳动定员             | —        | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     | 10.00     |
| 2   | 平均职工薪酬<br>(万元/年) | —        | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      | 6.00      |
| (二) | 维护费              | 4,046.81 | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    | 137.18    |
| 1   | 固定资产投资           | —        | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 | 13,717.80 |
| 2   | 修理费率             | —        | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     | 1.00%     |
| (三) | 外购燃料及动力费         | 2,047.50 | 58.50     | 62.40     | 66.30     | 70.20     | 70.20     | 70.20     | 70.20     | 70.20     | 70.20     | 70.20     |
| 1   | 年用电量(万度)         | —        | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    | 120.00    |
| 2   | 平均电价(元/度)        | —        | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      | 0.65      |
| 3   | 消耗率%             | —        | 75%       | 80%       | 85%       | 90%       | 90%       | 90%       | 90%       | 90%       | 90%       | 90%       |
| (四) | 其他费用             | 913.69   | 30.59     | 30.73     | 30.87     | 31.00     | 31.00     | 31.00     | 31.00     | 31.00     | 31.00     | 31.00     |
| 1   | 营业收入             | —        | 1,529.41  | 1,536.34  | 1,543.28  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  |
| 2   | 其他费用率            | —        | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      | 2.0%      |
| 三   | 税费               | 4,024.76 | 92.94     | 93.63     | 94.32     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     |
| (一) | 增值税              | 1,045.10 | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 1   | 销项税              | 2,709.69 | 90.25     | 90.83     | 91.40     | 91.97     | 91.97     | 91.97     | 91.97     | 91.97     | 91.97     | 91.97     |
| 2   | 进项税              | 569.62   | 18.06     | 18.51     | 18.95     | 19.40     | 19.40     | 19.40     | 19.40     | 19.40     | 19.40     | 19.40     |
| 3   | 固定资产进项税          | 1,094.97 | 72.19     | 72.32     | 72.45     | 72.57     | 72.57     | 72.57     | 72.57     | 72.57     | 72.57     | 72.57     |
| (二) | 城市维护建设税          | 73.16    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| (三) | 教育费附加及地方教育附加     | 52.26    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| (四) | 企业所得税            | 2,854.25 | 92.94     | 93.63     | 94.32     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     | 95.02     |
| 1   | 息税折旧前利           | 34,646.  | 1,170.    | 1,173.    | 1,176.    | 1,179.    | 1,179.    | 1,179.    | 1,179.    | 1,179.    | 1,179.    | 1,179     |

| 序号 | 收入/成本类别      | 合计            | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|----|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|    |              |               | 2026<br>年    | 2027<br>年    | 2028<br>年    | 2029<br>年    | 2030<br>年    | 2031<br>年    | 2032<br>年    | 2033<br>年    | 2034<br>年    | 2035<br>年    |
|    | 润            | 12            | 95           | 71           | 48           | 26           | 26           | 26           | 26           | 26           | 26           | .26          |
| 2  | 折旧费用         | 12,814.<br>71 | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   | 434.4<br>0   |
| 3  | 财务费用         | 10,414.<br>40 | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   |
| 4  | 利润总额         | 11,417.<br>01 | 371.7<br>5   | 374.5<br>1   | 377.2<br>8   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   | 380.0<br>6   |
| 四  | 运营期项目净<br>收益 | 32,886.<br>84 | 1,150.<br>20 | 1,152.<br>40 | 1,154.<br>61 | 1,156.<br>81 | 1,156.<br>81 | 1,156.<br>81 | 1,156.<br>81 | 1,156.<br>81 | 1,156.<br>81 | 1,156<br>.81 |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|-----|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     |                                | 2036 年       | 2037 年       | 2038 年       | 2039 年       | 2040 年       | 2041 年       | 2042 年       | 2043 年       | 2044 年       | 2045 年       |
| 一   | 运营<br>收 入<br>( 含<br>税)         | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 |
| (一) | 停 车<br>位 经<br>营 收<br>入         | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       |
| 1   | 公 交<br>车 停<br>车 位<br>夜 间<br>收入 | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        |
| 1.1 | 公 交<br>车 数<br>量                | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       |
| 1.2 | 收 费<br>标 准<br>( 元/<br>个·年<br>) | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 |
| 1.3 | 使 用<br>率                       | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          |
| 2   | 公 交<br>车 停<br>车 位              | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       |

| 序号      | 收入/<br>成本<br>类别                | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|---------|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|         |                                | 2036 年       | 2037 年       | 2038 年       | 2039 年       | 2040 年       | 2041 年       | 2042 年       | 2043 年       | 2044 年       | 2045 年       |
|         | 日 间<br>收入                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 2.1     | 停 车<br>位 数<br>量                | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       |
| 2.2     | 收 费<br>标 准<br>( 元/<br>个·年<br>) | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 |
| 2.3     | 使 用<br>率                       | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          |
| (二<br>) | 充 电<br>桩 收<br>入                | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 |
| 1       | 公 交<br>车 充<br>电 桩<br>收入        | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       |
| 1.1     | 数 量<br>(组)                     | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        |
| 1.2     | 服 务<br>费 标<br>准(元<br>/度)       | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         |
| 1.3     | 小 时<br>充 电<br>量<br>(度)         | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       |
| 1.4     | 日 运<br>营 时<br>长(小<br>时)        | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         |
| 1.5     | 日 历<br>天 数                     | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       |
| 1.6     | 充 电<br>率                       | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          |
| 2       | 公 交<br>车 充<br>电 桩              | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 |



| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                       | 运营期           |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|-----|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     |                                       | 2036 年        | 2037 年        | 2038 年        | 2039 年        | 2040 年        | 2041 年        | 2042 年        | 2043 年        | 2044 年        | 2045 年        |
|     | 对 外<br>服 务<br>收入                      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| 2.1 | 数 量<br>(组)                            | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         |
| 2.2 | 服务<br>费 标<br>准(元<br>/度)               | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          | 0.60          |
| 2.3 | 小 时<br>充 电<br>量<br>(度)                | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        |
| 2.4 | 日 运<br>营 时<br>长(小<br>时)               | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         |
| 2.5 | 日 历<br>天 数                            | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        | 365.00        |
| 2.6 | 负 荷<br>率                              | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           | 80%           |
| 二   | 运 营<br>成 本<br>( 含<br>税)               | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        | 298.38        |
| (一) | 职 工<br>薪 酬                            | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         | 60.00         |
| 1   | 劳 动<br>定 员                            | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         |
| 2   | 平 均<br>职 工<br>薪 酬<br>( 万<br>元 /<br>年) | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          |
| (二) | 维 护<br>费                              | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        |
| 1   | 固 定<br>资 产<br>建 设                     | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别         | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|-----|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     |                         | 2036 年       | 2037 年       | 2038 年       | 2039 年       | 2040 年       | 2041 年       | 2042 年       | 2043 年       | 2044 年       | 2045 年       |
|     | 投资                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 2   | 修理<br>费率                | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        | 1.00%        |
| (三) | 外购<br>燃 料<br>及 动<br>力费  | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        | 70.20        |
| 1   | 年用<br>电 量<br>( 万<br>度)  | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       |
| 2   | 平均<br>电 价<br>( 元/<br>度) | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         | 0.65         |
| 3   | 消耗<br>率%                | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          |
| (四) | 其他<br>费用                | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        | 31.00        |
| 1   | 营业<br>收入                | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 |
| 2   | 其他<br>费 用<br>率          | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         | 2.0%         |
| 三   | 税费                      | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 166.30       | 174.12       | 174.12       | 174.12       | 174.12       |
| (一) | 增值<br>税                 | -            | -            | -            | -            | -            | 65.40        | 72.57        | 72.57        | 72.57        | 72.57        |
| 1   | 销项<br>税                 | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        |
| 2   | 进项<br>税                 | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        |
| 3   | 固定<br>资 产<br>进 项<br>税   | 72.57        | 72.57        | 72.57        | 72.57        | 72.57        | 7.17         |              |              |              |              |
| (二) | 城市<br>维 护<br>建 设<br>税   | -            | -            | -            | -            | -            | 4.58         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         |
| (三) | 教育                      | -            | -            | -            | -            | -            | 3.27         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|-----|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     |                                | 2036 年       | 2037 年       | 2038 年       | 2039 年       | 2040 年       | 2041 年       | 2042 年       | 2043 年       | 2044 年       | 2045 年       |
| )   | 费 附<br>加 及<br>地 方<br>教 育<br>附加 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| (四) | 企 业<br>所 得<br>税                | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 95.02        | 93.05        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        |
| 1   | 息 税<br>折 旧<br>前 利<br>润         | 1,179.2<br>6 | 1,179.2<br>6 | 1,179.2<br>6 | 1,179.2<br>6 | 1,179.2<br>6 | 1,171.4<br>1 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 |
| 2   | 折 旧<br>费 用                     | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       |
| 3   | 财 务<br>费 用                     | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       |
| 4   | 利 润<br>总 额                     | 380.06       | 380.06       | 380.06       | 380.06       | 380.06       | 372.22       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       |
| 四   | 运 营<br>期 项<br>目 净<br>收 益       | 1,156.8<br>1 | 1,156.8<br>1 | 1,156.8<br>1 | 1,156.8<br>1 | 1,156.8<br>1 | 1,085.5<br>3 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                 | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |        |
|-----|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|     |                                 | 2046 年       | 2047 年       | 2048 年       | 2049 年       | 2050 年       | 2051 年       | 2052 年       | 2053 年       | 2054 年       | 2055 年 |
| 一   | 运 营<br>收 入<br>( 含<br>税 )        | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 1,550.2<br>1 | 775.11 |
| (一) | 停 车<br>位 经<br>营 收<br>入          | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 162.63       | 81.32  |
| 1   | 公 交<br>车 停<br>车 位<br>夜 间<br>收 入 | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 37.80        | 18.90  |



| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|-----|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     |                                | 2046 年       | 2047 年       | 2048 年       | 2049 年       | 2050 年       | 2051 年       | 2052 年       | 2053 年       | 2054 年       | 2055 年       |
| 1.1 | 公 交<br>车 数<br>量                | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       | 218.00       |
| 1.2 | 收 费<br>标 准<br>(元/<br>个·年<br>)  | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 1,825.0<br>0 | 912.50       |
| 1.3 | 使用<br>率                        | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          | 95%          |
| 2   | 公 交<br>车 停<br>车 位<br>日 间<br>收入 | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 124.83       | 62.42        |
| 2.1 | 停 车<br>位 数<br>量                | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       | 152.00       |
| 2.2 | 收 费<br>标 准<br>(元/<br>个·年<br>)  | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 9,125.0<br>0 | 4,562.5<br>0 |
| 2.3 | 使用<br>率                        | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          | 90%          |
| (二) | 充 电<br>桩 收<br>入                | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 1,387.5<br>8 | 693.79       |
| 1   | 公 交<br>车 充<br>电 桩<br>收入        | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 126.14       | 63.07        |
| 1.1 | 数 量<br>(组)                     | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        |
| 1.2 | 服 务<br>费 标<br>准(元<br>/度)       | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         | 0.40         |
| 1.3 | 小 时<br>充 电                     | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别          | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |        |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|     |                          | 2046 年       | 2047 年       | 2048 年       | 2049 年       | 2050 年       | 2051 年       | 2052 年       | 2053 年       | 2054 年       | 2055 年 |
|     | 量<br>(度)                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |        |
| 1.4 | 日运营<br>时长(小时)            | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00         | 2.00   |
| 1.5 | 日历天<br>数                 | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 182.50 |
| 1.6 | 充电<br>率                  | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%          | 60%    |
| 2   | 公交车<br>充电桩<br>对外服<br>务收入 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 1,261.4<br>4 | 630.72 |
| 2.1 | 数量<br>(组)                | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00  |
| 2.2 | 服务<br>费标<br>准(元<br>/度)   | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60         | 0.60   |
| 2.3 | 小时<br>充电<br>量<br>(度)     | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00       | 120.00 |
| 2.4 | 日运营<br>时长(小时)            | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00        | 10.00  |
| 2.5 | 日历天<br>数                 | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 365.00       | 182.50 |
| 2.6 | 负荷<br>率                  | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%          | 80%    |
| 二   | 运营<br>成本<br>(含税)         | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 298.38       | 149.19 |
| (一) | 职工<br>薪酬                 | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 60.00        | 30.00  |

| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                      | 运营期           |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|-----|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|     |                                      | 2046 年        | 2047 年        | 2048 年        | 2049 年        | 2050 年        | 2051 年        | 2052 年        | 2053 年        | 2054 年        | 2055 年        |
| 1   | 劳动<br>定员                             | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         | 10.00         |
| 2   | 平均<br>职 工<br>薪 酬<br>( 万<br>元 /<br>年) | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 6.00          | 3.00          |
| (二) | 维 护<br>费                             | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 137.18        | 68.59         |
| 1   | 固 定<br>资 产<br>建 设<br>投 资             | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 | 13,717.<br>80 |
| 2   | 修 理<br>费 率                           | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 0.50%         |
| (三) | 外 购<br>燃 料<br>及 动<br>力 费             | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 70.20         | 35.10         |
| 1   | 年 用<br>电 量<br>( 万<br>度)              | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 120.00        | 60.00         |
| 2   | 平 均<br>电 价<br>( 元 /<br>度)            | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          | 0.65          |
| 3   | 消 耗<br>率 %                           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           | 90%           |
| (四) | 其 他<br>费 用                           | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 31.00         | 15.50         |
| 1   | 营 业<br>收 入                           | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 1,550.2<br>1  | 775.11        |
| 2   | 其 他<br>费 用<br>率                      | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          | 2.0%          |
| 三   | 税 费                                  | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 174.12        | 235.32        | 112.66        |
| (一) | 增 值<br>税                             | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 72.57         | 36.29         |



| 序号  | 收入/<br>成本<br>类别                  | 运营期          |              |              |              |              |              |              |              |              |        |
|-----|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|     |                                  | 2046 年       | 2047 年       | 2048 年       | 2049 年       | 2050 年       | 2051 年       | 2052 年       | 2053 年       | 2054 年       | 2055 年 |
| 1   | 销项<br>税                          | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 91.97        | 45.99  |
| 2   | 进项<br>税                          | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 19.40        | 9.70   |
| 3   | 固定<br>资产<br>进项<br>税              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |        |
| (二) | 城市<br>维护<br>建设<br>税              | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 5.08         | 2.54   |
| (三) | 教育<br>费附<br>加及<br>地方<br>教育<br>附加 | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 3.63         | 1.81   |
| (四) | 企业<br>所得<br>税                    | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 92.84        | 154.04       | 72.02  |
| 1   | 息税<br>折旧<br>前利<br>润              | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 1,170.5<br>5 | 585.28 |
| 2   | 折旧<br>费用                         | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 434.40       | 217.20 |
| 3   | 财务<br>费用                         | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 364.80       | 120.00       | 80.00  |
| 4   | 利润<br>总额                         | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 371.35       | 616.15       | 288.08 |
| 四   | 运营<br>期项<br>目净<br>收益             | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,077.7<br>1 | 1,016.5<br>1 | 513.26 |

#### 4、项目收益及净现金流入覆盖债券还本付息情况

本项目收益及现金净流入 32,886.84 万元，债券存续期应还本付息 21,944.00

万元，本息覆盖的平均倍数为 1.50 倍，能够合理保证偿还专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益覆盖本息倍数情况表

单位：万元

| 项目        | 合计        | 建设期       |           |           | 运营期       |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           |           | 2023<br>年 | 2024<br>年 | 2025<br>年 | 2026<br>年 | 2027<br>年 | 2028<br>年 | 2029<br>年 | 2030<br>年 | 2031<br>年 | 2032<br>年 |
| 一、现金流入    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1、项目配套资本金 | 3,812.77  | -         | 244.80    | 3,567.97  |           |           |           |           |           |           |           |
| 2、债券资金流入  | 11,000.00 | 8,000.00  | -         | 3,000.00  |           |           |           |           |           |           |           |
| 3、运营期现金流入 | 45,689.60 | -         | -         | -         | 1,529.41  | 1,536.34  | 1,543.28  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  |
| 现金流入小计    | 60,502.37 | 8,000.00  | 244.80    | 6,567.97  | 1,529.41  | 1,536.34  | 1,543.28  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  | 1,550.21  |
| 二、现金流出    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1、建设投资    | 14,283.17 | 8,000.00  | -         | 6,283.17  |           |           |           |           |           |           |           |
| 2、债券还本付息  | 21,944.00 | -         | 244.80    | 284.80    | 364.80    | 364.80    | 364.80    | 364.80    | 364.80    | 364.80    | 364.80    |
| 3、运营期现金流出 | 12,802.76 | -         | -         | -         | 379.21    | 383.94    | 388.67    | 393.40    | 393.40    | 393.40    | 393.40    |
| 现金流出小计    | 49,029.93 | 8,000.00  | 244.80    | 6,567.97  | 744.01    | 748.74    | 753.47    | 758.20    | 758.20    | 758.20    | 758.20    |
| 三、当年现金净流量 | 11,472.44 | -         | -         | -         | 785.40    | 787.60    | 789.81    | 792.01    | 792.01    | 792.01    | 792.01    |
| 四、累计现金结存额 | 11,472.44 | -         | -         | -         | 785.40    | 1,573.00  | 2,362.81  | 3,154.83  | 3,946.84  | 4,738.86  | 5,530.87  |
| 五、本息覆盖率   |           | 1.50      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |

| 项目        | 运营期       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           | 2033<br>年 | 2034<br>年 | 2035<br>年 | 2036<br>年 | 2037<br>年 | 2038<br>年 | 2039<br>年 | 2040<br>年 | 2041<br>年 | 2042<br>年 | 2043<br>年 |
| 一、现金流入    |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1、项目配套资本金 |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |



| 项目        | 运营期          |              |              |              |              |               |               |               |               |               |               |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 2033<br>年    | 2034<br>年    | 2035<br>年    | 2036<br>年    | 2037<br>年    | 2038<br>年     | 2039<br>年     | 2040<br>年     | 2041<br>年     | 2042<br>年     | 2043<br>年     |
| 2、债券资金流入  |              |              |              |              |              |               |               |               |               |               |               |
| 3、运营期现金流入 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  |
| 现金流入小计    | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  | 1,550.<br>21  |
| 二、现金流出    |              |              |              |              |              |               |               |               |               |               |               |
| 1、建设投资    |              |              |              |              |              |               |               |               |               |               |               |
| 2、债券还本付息  | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.8<br>0   | 364.80        | 364.80        | 364.80        | 364.80        | 364.80        | 364.80        |
| 3、运营期现金流出 | 393.4<br>0   | 393.4<br>0   | 393.4<br>0   | 393.4<br>0   | 393.4<br>0   | 393.40        | 393.40        | 393.40        | 464.68        | 472.50        | 472.50        |
| 现金流出小计    | 758.2<br>0   | 758.2<br>0   | 758.2<br>0   | 758.2<br>0   | 758.2<br>0   | 758.20        | 758.20        | 758.20        | 829.48        | 837.30        | 837.30        |
| 三、当年现金净流量 | 792.0<br>1   | 792.0<br>1   | 792.0<br>1   | 792.0<br>1   | 792.0<br>1   | 792.01        | 792.01        | 792.01        | 720.73        | 712.91        | 712.91        |
| 四、累计现金结存额 | 6,322.<br>88 | 7,114.<br>90 | 7,906.<br>91 | 8,698.<br>93 | 9,490.<br>94 | 10,282<br>.96 | 11,074<br>.97 | 11,866<br>.98 | 12,587<br>.71 | 13,300<br>.62 | 14,013<br>.54 |
| 五、本息覆盖率   | 1.50         |              |              |              |              |               |               |               |               |               |               |

| 项目        | 运营期          |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|           | 2044<br>年    | 2045<br>年     | 2046<br>年     | 2047<br>年     | 2048<br>年     | 2049<br>年     | 2050<br>年     | 2051<br>年     | 2052<br>年     | 2053<br>年     | 2054<br>年     | 2055<br>年    |
| 一、现金流入    |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
| 1、项目配套资本金 |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
| 2、债券资金流入  |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
| 3、运营期现金流入 | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 775.1<br>1   |
| 现金流入小计    | 1,550.<br>21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 1,550.<br>.21 | 775.1<br>1   |
| 二、现金流出    |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
| 1、建设投资    |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |              |
| 2、债券还本付息  | 364.8<br>0   | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 364.8<br>0    | 8,364<br>.80  | 120.0<br>0    | 3,080<br>.00 |
| 3、运营期现金   | 472.5        | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 472.5         | 533.7         | 261.8        |



| 项目            | 运营期           |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | 2044<br>年     | 2045<br>年     | 2046<br>年     | 2047<br>年     | 2048<br>年     | 2049<br>年     | 2050<br>年     | 2051<br>年     | 2052<br>年     | 2053<br>年     | 2054<br>年     | 2055<br>年     |
| 流出            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 5             |
| 现金流出小计        | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 837.3<br>0    | 8,837<br>.30  | 653.7<br>0    | 3,341<br>.85  |
| 三、当年现金<br>净流量 | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | 712.9<br>1    | -7,28<br>7.09 | 896.5<br>1    | -2,56<br>6.74 |
| 四、累计现金<br>结存额 | 14,72<br>6.45 | 15,43<br>9.36 | 16,15<br>2.28 | 16,86<br>5.19 | 17,57<br>8.10 | 18,29<br>1.02 | 19,00<br>3.93 | 19,71<br>6.84 | 20,42<br>9.75 | 13,14<br>2.67 | 14,03<br>9.18 | 11,47<br>2.44 |
| 五、本息覆盖<br>率   | 1.50          |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |

## 5、项目收益抗压能力评估

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 $\geq 1$ ，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

### 项目压力测算表

单位：万元

| 本息覆盖率-压力测试 | -10%      | -5%       | 0%        | 5%        | 10%       |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、项目净收益    | 29,598.15 | 31,242.49 | 32,886.84 | 34,531.18 | 36,175.52 |
| 二、债券还本付息   | 21,944.00 | 21,944.00 | 21,944.00 | 21,944.00 | 21,944.00 |
| 三、本息覆盖率    | 1.35      | 1.42      | 1.50      | 1.57      | 1.65      |

综上所述，本期劳动路公交停（保）场专项债券募投项目未来运营收益对其拟使用的募集资金保障程度较高；通过发行地方政府专项债券的方式，满足本项目的资金需求，应是现阶段较优的资金解决方案。

## 四、预测结论

经过上述测算，本次评价的劳动路公交停（保）场项目，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。同时，项目收益为后续资金回笼和项目推进提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目募集资金的还本付息要求。

## **五、相关风险提示**

总体来看，本次债券募投项目预计项目收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但项目收益与融资测算报告是基于一定假设和估计的基础上编制的，未来募投项目因经营周期、收入以及成本规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险。投资者进行投资决策时应谨慎使用。

附件

# 专项债券项目资金事前绩效评估报告

(参考提纲)

项目名称: 劳动路公交停(保)场

项目单位: 沈阳市交通运输局

项目主管部门: 沈阳市交通运输局

评估机构: (仅在委托第三方机构时填列)

评估时间: \_\_\_\_\_



## 一、评估对象

**项目名称：**劳动路公交停（保）场

**项目单位：**沈阳市交通运输局

**项目主管部门：**沈阳市交通运输局

**项目绩效目标：**项目建设阶段完成本项目中的全部建设内容，并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标。项目配套预期收益能够实现较理想的预期值，满足债务资金偿付要求，并能获得较好的财务效益、国民经济效益、社会效益。项目年度执行情况达到预算目标，如有偏差可以及时纠偏。

**项目资金总额：**项目总投资 14,812.77 万元

**项目概况：**

### 1、项目背景

#### （1）“高质量发展”城市的顶层要求

在 2018 年 12 月召开的中央经济工作会议中，习近平总书记 6 次提到高质量发展，重点强调了：“坚持推动高质量发展，将增强人民群众获得感、幸福感、安全感，要统筹推进西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起、东部率先发展。目前京津冀、粤港澳大湾区、长三角等地区发展呈现出许多新特点，规模经济效应开始显现，基础设施密度和网络化程度全面提升，创新要素快速集聚，新的主导产业快速发展，要推动这些地区成为引领高质量发展的重要动力源。要增强中心城市辐射带动力，形成高质量发展的重要助推力。”

2019 年 11 月 2 日，习近平总书记在上海考察时提出：“城市是人民的城市，人民城市为人民。无论是城市规划还是城市建设，无论是新城区建设还是老城区改造，都要坚持以人民为中心，聚焦人民群众的需求，合理安排生产、生活、生态空间，走内涵式、集约型、绿色化的高质量发展路子，努力创造宜业、宜居、宜乐、宜游的良好环境，让人民有更多获得感，为人民创造更加幸福的美好生活。”

## （2）建设交通强国，构建现代化高质量国家综合立体交通网的要求

2021 年 2 月，中共中央、国务院印发了《国家综合立体交通网规划纲要》。纲要提出：到 2035 年，基本建成便捷顺畅、经济高效、绿色集约、智能先进、安全可靠的现代化高质量国家综合立体交通网，实现国际国内互联互通、全国主要城市立体畅达、县级节点有效覆盖，有力支撑“全国 123 出行交通圈”（都市区 1 小时通勤、城市群 2 小时通达、全国主要城市 3 小时覆盖）和“全球 123 快货物流圈”（国内 1 天送达、周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达）。交通基础设施质量、智能化与绿色化水平居世界前列。交通运输全面适应人民日益增长的美好生活需要，有力保障国家安全，支撑我国基本实现社会主义现代化。

## （3）沈阳市建设国家中心城市的要求

新一轮《沈阳市国土空间总体规划(2021-2035 年)》以



“一优三高”（生态优先，高质量发展、高品质生活、高水平治理）为发展理念，提出构建全域“北美南秀、东山西水、一核九点、一带五轴”的理想空间格局和“一屏一带，两山七水多廊”生态安全格局。制定了以“‘十四五’时期推动全面振兴全方位振兴取得新突破，努力建设国家中心城市”为近期目标，以“2035 年与全国、全省同步基本实现社会主义现代化，实现新时代全面振兴全方位振兴，成为在国家战略布局中具有重要地位的中心城市”为远景目标。

#### （4）建设绿色宜行城市交通的要求

为进一步落实中共中央、国务院建设交通强国，构建现代化高质量国家综合立体交通网的发展目标，实现沈阳市建设“国家中心城市”的发展目标，2021 年 9 月，沈阳市交通运输局编制出台了《沈阳市“十四五”综合交通运输发展规划》，明确了未来五年沈阳市交通发展目标：高标准建设国家现代综合交通枢纽，高效率推进沈阳现代化都市圈交通一体化，高质量构建绿色宜行城市交通网络。基本形成“开放高效、内捷外畅、智能先进、绿色低碳、安全可靠”的现代综合交通运输体系，为沈阳建设国家中心城市提供更加坚实的交通保障。

并提出如下十四五公交重点建设任务：

建设绿色宜行城市交通

建设高质量发展的城市综合交通运输体系，以建设轨道



上的城市为目标，探索枢纽站城开发新模式，打造中心城区45分钟出行圈，提高公交、慢行等绿色交通出行吸引力，降低交通出行对小汽车的依赖。

### 完善城市客运枢纽

围绕“轨道上的沈阳”，打造“多层次、多方式、一体化、立体化”综合交通枢纽。按照“站城融合、交通一体”的综合开发理念，推动轨道交通枢纽与城市有机融合。依托在建及已建7条地铁线路、近期拟启动18处核心发展板块，选址9处综合枢纽，启动TOD站城一体化开发建设，全面释放地铁沿线城市空间土地价值。强化轨道交通站点与公交站点、共享单车停靠点的无缝衔接。结合轨道交通建设，围绕三环高速公路开口建设P+R换乘枢纽，截流都市圈其他城市车辆进入市中心；在城市外围轨道交通首末站周边，选址建设大型P+R换乘枢纽，鼓励居民换乘轨道交通进入市中心，缓解交通拥堵压力。

### 建设完善城市公交场站

逐步消除公交“马路停车”。形成“停车场、枢纽站、停保场”三级场站体系。根据周边基础设施及公交线网布局，通过新建公交场站、挖潜现状场站、设置临时场站3项措施，先期解决二环以内公交马路停车问题，并结合城市空间拓展和公交线路延伸，逐步缓解二环外围马路停车问题。支持新能源公交车推广应用，结合现状及拟建公交场站，建设公交

充电站。

创新公交场站综合开发模式。创新场站建设运营模式，探索形成统一规划、统一建设、统一运营、统一维护的体制机制。充分考虑公交实际停放、保养、运营需求，创新投融资模式，试点采用竞配建、PPP 等方式建设公交场站。规模以上场站用地考虑多业态功能复合开发模式，与社会停车场、商业、住宅等一体化规划设计，拉动消费升级，实现“以站养站”。

## **2、项目主要内容**

项目新建公交停（保）场 1 座，占地面积为 10,000m<sup>2</sup>，场内新建停车楼 1 座，为地上四层、局部地下一层建筑，建筑面积为 29,426.96m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 26,261.10m<sup>2</sup>，地下建筑面积 3,165.86m<sup>2</sup>。停车楼共布置公交车停车位 218 个。配套建设室内给排水、消防、通风空调、电气、充电桩以及场区道路、围墙、绿化、管网等附属工程。

## **3、总投资与资金来源**

根据《关于劳动路公交停（保）场可行性研究报告的批复》，项目建设总投资为 14,812.77 万元，其中：经测算，本项目预计建设期利息 529.60 万元（2023 年申请债券资金 8,000.00 万元，平均票面利率 3.19%；2025 年计划申请 3,000.00 万元，其中：本次计划申请 2,000.00 万元，每半年付息一次，债券利率按 4.00%估算，建设期利息计算至 2025 年末）。



## 二、评估方式和方法

### （一）评估程序。

#### 1、前期准备阶段

本阶段工作内容是根据委托事项成立评价工作组，对本项目

进行相关政策、可行性研究报告等项目资料进行研究，初步搭建报告框架及评价维度，结合项目的具体情况和特点编写项目初步资料清单和访谈提纲。

#### 2、第二阶段为访谈阶段

本阶段工作内容是根据访谈，充分了解项目的背景、建设内容、技术及经济可行性、运营模式以及财务可行性，并根据具体内容调整完善绩效评价指标体系。

#### 3、第三阶段为评估报告编制阶段

本阶段主要工作内容是根据搜集、访谈、调研获得的资料进行综合评价、分析并完成初步测算，针对债券发行的不同维度进行分析后形成专项债券发行可行性的初步结论。并按照规定文本格式和要求撰写事前绩效评价报告。

#### 4、第四阶段为沟通确定阶段

项目组编写完初步报告后，与被评价单位针对报告内容进行充分沟通，破除信息壁垒，相应完善和调整后的规定时间内提交正式版绩效评价报告，并建立绩效评价档案，评价工作结束后，评价工作组建立绩效评价工作档案将收集、



核查的绩效评价相关材料及数据、调研材料、评价工作底稿、评价报告等整理归档。

## （二）论证思路及方法。

### 1、事前绩效评估基本思路

事前绩效评估基本思路是根据《中共中央 国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《中华人民共和国预算法》（中华人民共和国主席令第12号）、《财政部关于印发〈预算绩效评价共性指标体系框架〉的通知》（财预〔2013〕53号）、《财政部关于印发〈项目支出绩效评价管理办法〉的通知》（财预〔2020〕10号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）等政策要求，收集项目相关资料并运用科学合理的评估方法，就立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、可行性和筹资合规性等对项目进行客观、公正的评估。从而指导项目决策及专项债券申请的必要性、偿债的可行性。指导项目实施后进一步加强和完善项目管理，强化项目支出的责任，提高政府专项债券资金的效率和效益。

### 2、评价依据

（1）建设部[2007]《市政工程投资估算指标》（第八册——集中供热热力网工程）。

（2）建设部[2007]《市政工程投资估算编制办法》。

(3) 类似工程技术经济的有关资料。

(4) 要设备材料按市场询价加运费计算。

(三) 评估方式（含专家名单）。

本次评估采用的方法包括成本效益分析法、因素分析法、文献分析法。

### 三、评估内容

#### (一) 项目实施的必要性、公益性、收益性。

(1) 是沈阳市公共交通发展的需求

“十三五”时期，沈阳综合交通运输体系建设虽然取得了长足的进展，但对标国内交通发达城市仍然有较大差距，对标高质量发展要求仍然有明显短板。

根据 2021 年沈阳市交通运输局统计资料显示，目前沈阳市公共交通工具总数已达到 6012 辆，共有公交场站 149 处，面积共计 990840 平方米，去除临时用地及其他用途，车均面积仅 70 平米，远远低于《城市综合交通体系规划标准》（GB/T 51328-2018）场站用地下限每标台 150（停车楼 120）平方米的标准 80 平方米。全市仍有 1408 台公交车夜间处于马路停车状态，按车均 150（100 平米）平米的需求，还需建设 21.12 万平方米（14.08 万平米）停车场站，停车场缺口较大，特别是城市外围存在许多服务薄弱地区，城市路网规划与公交线网拓展不同步，造成公交线网不能有效衔接，与中心城区内外接乘困难，公交线路通达率低，乘客换



乘率高，影响了公交运行效率。大型新建居民小区缺乏公交配套设施用地，新开线路首末站难寻，路边停车现象十分严重。

为推进城市公交事业的进一步发展，解决城市公交基础设施建设滞后问题，沈阳市政府提出到 2025 年绿色交通出行分担率在现状基础上再增加 5 个百分点，达到 75%；公交站点 300 米覆盖率达 70%的发展目标，按照这一目标，沈阳市交通局编制了《公交车停车场选址方案》拟在十四五期间新建 7 处公交站点，铁西宝马东公共交通枢纽工程即为其中一处公交停车场站之一。

## （2）完善城市东部片区公交服务的需要

本公交停保场的建设，可充分发挥常规公交周转快、运行灵活的特点，可大大提高公共交通运行效率，发挥网络节点的最佳集散作用，优化运行组织功能、站场作业功能、中转换乘功能，提升乘客乘坐公共交通工具的安全性、舒适性、便利性，为乘客候车及在公交线路间换乘提供便利，并实现与远郊交通的无缝衔接。

本项目已经列入交通局“振兴新突破，我要当先锋”专项任务和《沈阳市第十四次党代会》年度目标任务里，年内将贯彻执行。

目前已有 6 条公交线路、约 147 台公交车有进站停车的需求，并考虑适当预留。



按照沈阳市“十四五”公交发展规划的思路，以“全市统筹，车随站走”为原则，即采用先建站，后沿线的模式，并通过与交通局相关部门沟通，目前暂时未规划新的公交线路，待场站建设过程中或完成后，再进行调整公交线路和新开线路等工作。

本项目的建设，可加快沈阳市公交系统的规范化、标准化建设，完善公交基础设施，提升公交服务品质，符合沈阳市国家中心城市的发展战略。具有积极的意义。

### （3）改善公交司乘人员工作环境的需要

多年来沈阳公交司机工作条件较差，现有露天场站设施简陋。个别场站甚至无自来水、无采暖，还在使用旱厕。恶劣的工作环境严重影响司乘人员的岗位稳定和工作热情，本公交场站建设同时配备各类服务用房，解决掉人员休息、就餐、如厕问题，将极大改善司乘人员的工作环境，对于稳定司乘人员队伍，让司乘人员安心工作起到积极作用。

### （二）项目投资合规性与项目成熟度。

依据《关于劳动路公交停（保）场可行性研究报告的批复》（沈发改审字〔2022〕59号）劳动路公交停（保）场项目总投资14,812.77万元。

该项目目前处于新建筹备阶段尚未开工。

### （三）项目资金来源和到位可行性。

根据《关于劳动路公交停（保）场可行性研究报告的批

复》，项目建设总投资为 14,812.77 万元，其中：经测算，本项目预计建设期利息 529.60 万元（2023 年申请债券资金 8,000.00 万元，平均票面利率 3.19%；2025 年计划申请 3,000.00 万元，其中：本次计划申请 2,000.00 万元，每半年付息一次，债券利率按 4.00% 估算，建设期利息计算至 2025 年末）。按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。

#### （四）项目收入、成本、收益预测合理性。

本项目收入主要由停车位出租收入、充电桩服务收入、车辆维修保养收入组成，其中：

##### ①停车收入

本项目共规划公交车停车位 218 处，其中：日间，除保留必要周转车位，其余对外出租，出租率约占规划车位的 70%；夜间，项目运营初期公交车停车位需 147 个，至项目运营第 5 年公交车停车位需 167 个，至项目运营第 10 年公交车停车位需 197 个，其余闲置车位对外出租。收费依据为沈阳市发展改革委员会公布的《沈阳市的政府定价涉企业经营服务性收费目录清单》中规定，日间停车位收费按 25 元/个·天；夜间公交车停车收费按 5 元/个·天、对外停车收费按 10 元/个·天测算，年增幅 3%，债券存续期内可实现停车费收入 9,391.09 万元。



## ②充电桩服务收入

本项目共规划充电桩 60 处，除满足公交车辆日常充电需求外面向社会提供充电服务，其中：公交车充电服务，本项目目前已有公交线路 9 条，至项目建成运营后第 3 年预计新增公交线路 2 条，至项目建成运营后第 5 年预计新增公交线路 3 条，以平均耗电量 60kwh/100km 测算，充电效率约为 95%。面向社会提供充电服务的车辆基本为新型能源小型汽车，电池容量以 31kwh 测算，本项目建成后预计充电桩使用频率为 4 次/天，至项目远期（项目建成运营后第 25 年）充电桩使用频率为 3-2 次/天，充电效率约为 95%。依据市场调查，充电收费单价为 1.4 元/kwh，年增幅 3%，债券存续期内可实现充电桩服务收入为 74,417.41 万元。

## ③车辆维修保养收入

本项目建成后可为公交车辆提供简单保养服务，本项目目前已有公交线路 9 条，至项目建成运营后第 3 年预计新增公交线路 2 条，至项目建成运营后第 5 年预计新增公交线路 3 条，共涉及运营车辆 197 辆，每 7000km 保养一次，基础年单次保养费用 500 元，年增幅 3%，债券存续期内可实现车辆维修保养收入为 4,655.07 万元。

综上所述，债券存续期内共可实现收入 88,463.57 万元。

## （2）运营成本预测

本项目成本主要支出有外购燃料及动力费、职工薪酬及



福利费、维修费、管理费及机物料消耗等其他费用。其中：

①外购燃料及动力费，包括维持运营转的电费及水费，预计债券存续期内外购燃料及动力费为 22,687.59 万元。

②职工薪酬及福利费，预计项目建成维持运营平均劳动定员预计需要 10 人，基础年依据 2021 年沈阳市平均工资标准 4,788 元/月，每年增长 3%。预计债券存续期职工薪酬为 2,676.07 万元。

③维修费用，按照谨慎性原则，按照营业收入的 7%测算。预计债券存续期维护费总支出为 6,192.42 万元。

③管理费用，按照谨慎性原则，按照营业收入的 3%测算。预计债券存续期维护费总支出为 2,653.90 万元。

④机物料消耗及其他费用，按照谨慎性原则，按照营业收入的 2%测算。预计债券存续期维护费总支出为 1,769.31 万元。

综上所述，于债券存续期内，运营成本为 35,979.29 万元。

#### （五）债券资金需求合理性。

在申请人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 45,333.67 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.63 倍，可以实现项目收益与融资自求均衡。

## （六）项目偿债计划可行性和偿债风险点。

### 1、项目偿债计划可行性

项目各期债券均为三十年期债券，各期债券还本付息方式均为每年支付一次利息，到期一次还本。经测算，在申请人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于资金平衡的项目相关收益为 45,333.67 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.63 倍，可以实现项目收益与融资自求均衡，偿债计划可行。

### 2、项目偿债风险点及应对措施

#### 利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

#### 流动性风险

本期专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本期专项债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

## （七）绩效目标合理性。



本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10号文绩效指标框架，按照财预〔2021〕61号文事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

#### （八）其他需要纳入事前绩效评估的事项。

政府专项债券自2018年大规模发行以来，专项债投资领域、组合融资领域、作为资本金领域根据每年的政策目标均有调整，因此建议将政府专项债券事前评估中加入关于投资领域是否符合当年政府专项债券申报领域的评估。根据国家财政部办公厅、发展改革委办公厅《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29号）要求，债券申报投向主要包括九大领域，主要包括交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目以及保障性安居工程。文件对每一领域均进行了所支持的细分行业的说明，本项目属于其中产业园区基础设施项目，因此，属于债券发行的支持方向。

### 四、评估结论与相关建议

#### （一）评估总体结论。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，



该项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、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，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

## （二）评估相关建议。

对于事前绩效评估有以下几点建议：

一是保障偿债收益落实。相关主管部门应该尽快针对可用于出让地块出具控制性详细规划，明确土地用途及预计出让计划。同时后期需加强对配套收益资源价值实现的监管，确保用于偿还本债券的收益能按时实现。

二是完善项目库管理办法，建立项目的谋划、储备、投产协调机制。目前凤城市市专项债券发行管理执行项目库模式，大大优化了债券项目申报的流程，提高了发债项目的成熟度和可靠性。但建议进一步规范和加强专项债券项目管理，健全专项债券全生命周期预算管理机制，提高专项债券使用效益。项目库是贯彻落实重点项目“投产一批、开工一批、储备一批、谋划一批”的要求，对专项债券项目研究谋划、筛选储备、限额控制、发行使用、风险防控、存续管理等工作进行规范化、精细化管理的数据库系统。项目库可以分为“储备库、发行库、执行库”三个子系统，实行一体化、滚动接续、全生命周期管理。

三是加强专项债项目的事前事后绩效管理。《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）提出，“抓紧健全科学规范的管理制度，完善绩效目标、绩效监控、绩效评价、结果运用等管理流程，健全共性的绩效指标框架和分行业领域的绩效指标体系”，“投资主管部门要加强基建投资绩效评估，评估结果作为申请预算的必备条件”。项目单位要深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，牢固树立绩效理念，加强专项债券项目的投资绩效管理，要求各项目根据项目投资管理特点科学设立绩效目标，切实加强绩效监控和评价，做好评价结果运用，逐步建立“申请有目标、执行有监控、完成有评价、结果有应用”的投资绩效管理机制，以每个年度项目的绩效实现推动整个专项债券项目绩效目标的完成，不断提高专项债券资金的投资效益，充分发挥专项资金引导促进作用。