

2025 年青岛市政府专项债券(十四期)

瑞昌路公交停车场项目

实施方案

青岛市交通运输局

2025 年 4 月



目 录

第一章 编制依据及债券情况.....	1
1.1 编制依据.....	1
1.2 债券情况.....	2
第二章 项目基本情况.....	4
2.1 项目背景.....	4
2.2 项目基本情况.....	8
第三章 投资估算与资金筹措.....	10
3.1 投资估算.....	10
3.2 资金筹措.....	11
第四章 项目预期收益与资金平衡.....	12
4.1 收费依据.....	12
4.2 收入、成本分析.....	12
4.3 资金平衡分析.....	15
4.4 青岛市财政收支情况.....	17
第五章 社会效益分析.....	18
5.1 社会效益.....	18
5.2 经济效益.....	18
5.3 项目与所在地互适性分析.....	19
第六章 项目风险及控制措施.....	20
6.1 风险分析.....	20
6.2 风险控制措施.....	21

第七章 其他需要说明的事项.....	23
附表.....	24

第一章 编制依据及债券情况

1.1 编制依据

- 1.《中华人民共和国预算法》;
- 2.《中华人民共和国证券法》;
- 3.国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
- 4.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);
- 5.财政部《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》(财预〔2018〕161号);
- 6.财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见(财库〔2019〕23号);
- 7.《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
- 8.《财政部关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》(财库〔2020〕43号文);
- 9.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);
- 10.关于印发《青岛市政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知(青财债〔2021〕66号);
- 11.《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》

(财预〔2022〕120号);

12.《青岛市人民政府办公厅关于加强地方政府专项债券管理工作的通知》(青政办发〔2025〕4号);

13.《青岛市财政局关于做好2025年4月专项债券发行使用有关工作的通知》;

14.《关于批复瑞昌路公交停车场项目可行性研究报告(代项目建议书)的函》(青发改投资审〔2022〕186);

15.《关于批复瑞昌路公交停车场项目配套300辆新能源公交车更新方案及投资概算的函》(青发改投资审〔2023〕32号);

16.《关于批复瑞昌路公交停车场项目建设工程初步设计及概算的函》(青发改投资审〔2023〕73号);

17.项目其他相关文件。

1.2 债券情况

1.项目名称

瑞昌路公交停车场项目

2.项目单位

青岛市交通运输局

3.债券募投情况

本期债券募集资金投向的项目为瑞昌路公交停车场项目,拟发行专项债券期限为20年,项目共申请专项债券59000.00万元,其中,2023年已发行28000.00万元(3月已发行8000.00万元,9月已发行

20000.00 万元), 2024 年已发行 15000.00 万元, **2025 年本次拟发行 16000.00 万元**。利息每半年支付一次, 到期还本并支付最后一次利息。

本项目 2023 年 3 月发行债券 8000.00 万元, 用于支付配套 300 辆新能源公交车首付款。2023 年 9 月发行债券 20000.00 万元, 用于支付配套 300 辆新能源公交车部分尾款和工程部分前期费, 其中公交车采购费用约 18500.00 万元, 工程部分前期费约 1500.00 万元。2024 年发行 15000.00 万元, 用于支付配套 300 辆新能源公交车剩余尾款和工程款, 其中公交车采购尾款约 4650 万元, 工程款约 10350 万元。

2025 年本次计划发行 16000.00 万元。

第二章 项目基本情况

2.1 项目背景

近年来，我国大力发展汽车产业，尤其是对家庭拥有汽车的消费鼓励政策，使得汽车保有量逐年不断提高。据公安部统计，2021 年中国机动车保有量达 3.95 亿辆，较 2020 年增加了 0.23 亿辆，同比增长 6.18%，其中汽车保有量达 3.02 亿辆，较 2020 年增加了 0.21 亿辆，同比增长 7.47%。

人们在享受汽车所带来的便利的同时，停车问题也在困扰着许多城市的有车一族，目前我国城市停车状况由于停车位的严重短缺而显得异常尴尬。据建设部城市交通工程技术中心对全国 15 个大城市停车现状的调查，城市机动车保有量与停车位之比平均为 4.84: 1，停车位满足率只有 20%。目前全国供小汽车停车的停车位缺口非常大。城市停车设施的“欠账”问题本来就已经相当严重，再加上汽车保有量的持续增长，停车缺口越来越大，由此造成了许多机动车的违章停靠，侵占道路和居民休息用地的现状也日趋严重，道路通行能力随之下降，对周边环境造成了一定影响，不仅如此，还造成了市民的正常生活秩序的混乱。随着停车的供需矛盾越来越突出，城市停车系统所产生的问题也就越来越大，具体主要表现在以下几个方面：

1.道路系统拥堵

交通阻塞问题是长期以来一直困扰各个城市的重要问题之一。而停车难问题是导致交通阻塞的主要原因。在我国的一些城市中，我们可以

经常看到一些车子挤占慢车道或是人行道及其他未经允许的地点等，随意停车现象越来越普遍，如此一来，使得本就不宽敞的机动车道路变得更为狭窄，妨碍了行人和非机动车的正常通行。尤其是一些繁华地段的高峰期间，停车占道影响交通的现象时有发生，再加上一些车辆的无序停放，严重影响道路整个城市的交通秩序。

2.增加安全隐患

如今许多城市街头，马路被机动车所侵占，行人无路可走，只好在机动车道上与小汽车、自行车抢道，安全根本得不到保障。日益增多的小汽车，不合理的停车势必存在安全隐患，对于居民尤其是弱势群体的室外活动造成了威胁。国外调查表明，由于路边停车影响到行人、驾驶员视线而导致的交通事故约占整个事故的 4% 左右。跟严重的是，一些车由于找不到车位，有的甚至停放到了消防通道上，一旦发生火灾等突发事件，消防车辆无法及时进入现场，将会给人民生命财产安全带来不可估量的损失，后果难以想象。

3.影响城市形象与发展

城市形象受到损害，降低城市的活力与品位。一方面，由于无处停车而出现的随意停放等不文明现象，容易造成道路、景观、照明灯设施的破坏，导致城市形象受损。另一方面，从城市发展的角度看，作为公共设施的一部分，是否有足够的停车设施及其空间规划设计是否美观，在某种程度上代表着该地区的城市发展水平和市容市貌水平。

经国务院批准，国家发改委于 2014 年 6 月 1 日正式颁布实施《汽车产业发展政策》。政策提出，各城市人民政府制定停车场所用地政策和

投资鼓励政策，鼓励个人、集体、外资投资建设停车设施。为规范城市停车设施的建设，建设部应制定相应标准，对居住区、商业区、公共场所及娱乐场所等建立停车设施提出明确要求。

2015年8月，国家发展改革委联合财政部、国土资源部、住房和城乡建设部、交通运输部、公安部、银监会共同印发了《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（以下简称《指导意见》）。《指导意见》明确提出，以停车产业化为导向，充分调动社会资本积极性，加快推进停车设施建设，适度满足城市基本停车和从严控制出行停车。

我国正处在城镇化和机动化的快速发展阶段，“停车难、乱停车”已成为“城市病”的表现之一，严重影响了城市环境与交通秩序。面对现实，需要进行针对性的停车设施建设，同时加强停车执法，形成规范的停车秩序。停车设施并非公共物品，解决“停车难”的问题，应充分发挥市场在资源配置上的作用，推动停车产业化，有效满足停车的基本需求。而这种理念的转变，需要在深化改革的大背景下，转变政府职能，并在土地、投资、价格等方面进行政策和制度创新，为停车产业化发展提供良好的环境，走出一条合理的停车供给之路。

停车产业化、市场化是解决“停车难”的必由之路，但由于经营性停车场投资规模大、资金回收周期长、投资回报率很低，社会资本进入的积极性不高。因此，《指导意见》就推进停车产业化提出了8项具体的保障措施，通过改革停车设施投资建设、运营管理模式，消除社会参与的既有障碍。如《指导意见》在市场准入方面，要求降低停车设施建设运营主体和投资规模的准入标准，鼓励企业和个人申请投资建设公共

停车场，原则上不对泊位数量做下限要求；在审批方面，对于小型或利用自有土地建设的停车场，鼓励实行备案制，在建设项目方面，城市人民政府建立项目库，并及时公布，供投资主体选择；在开发模式方面，鼓励采用政府和社会资本合作（PPP）模式；在金融支持方面，通过鼓励投资主体发行停车场建设专项债券、设立专项产业投资基金等拓宽停车设施建设融资渠道。

根据《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）等，专项债券资金重点用于交通基础设施、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（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目为城市停车场项目，项目主要完善城区交通设施，解决“停车难”的问题，不以盈利为目的，具有一定的公益属性，符合《通知》支持的交通基础设施—城市停车场领域。

另外，按照交通运输部与各市人民政府签订的创建“公交都市”要求，交通运输部与试点城市人民政府签订《共建国家“公交都市”示范城市合作框架协议》，交通运输部将根据试点城市的公共交通发展规划和国家“公交都市”示范工程实施方案以及协议，对试点城市综合客运枢纽等重大交通基础设施建设、智能交通运输系统建设、城市公共交通节能减排、快速公交运行监测系统、清洁能源公交车辆等方面，给予必要的政策资金支持，并将试点城市作为“城市客运智能化应用示范试点”城市和“城市公交车辆新能源改造试点”城市，同时还将支持试点城市在落实国家公共交通优先发展战略方面先行先试。根据考核标准，创建

城市要建成城市公共交通智能调度及监控中心、公众出行信息服务系统等。

本项目由青岛市交通运输局具体实施，项目符合专项债投向领域，按照专项债券发行流程，特编制此实施方案。

2.2 项目基本情况

2.2.1 项目地点

本项目位于市北区欢乐滨海城片区南部，瑞江路以北，瑞昌路以南，规划路以西，用地面积 1.82 万平方米。

2.2.2 建设内容及规模

本项目新建 4 层停车场及配套设施，总建筑面积 6.64 万平方米，其中地上建筑面积 5.44 万平方米、地下建筑面积 1.2 万平方米。新建车位 752 个，其中公交车停车位 300 个，小汽车停车位 452 个（社会停车位 300 个，自身配备停车位 152 个），配套小汽车充电桩 91 座。同步采购新能源公交车 300 辆。主要建设内容包括建筑工程、结构工程、给排水与消防工程、电气工程、暖通空调工程、室外配套工程等。

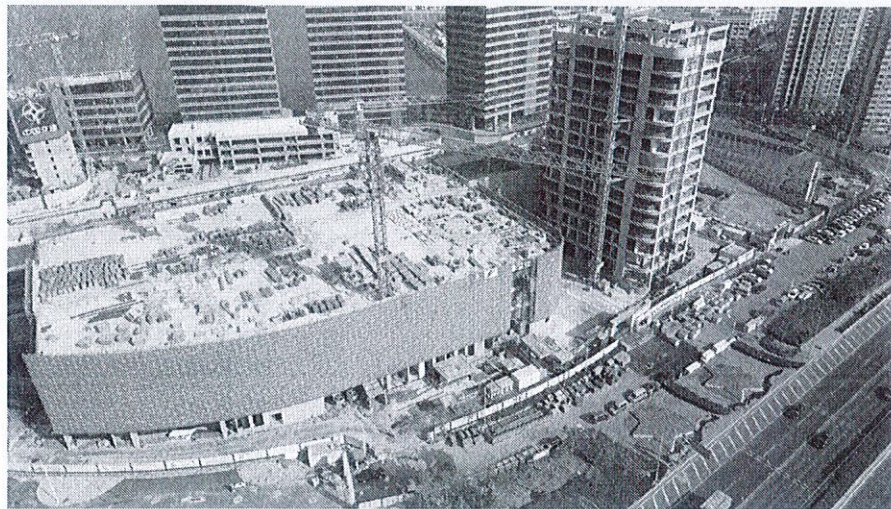
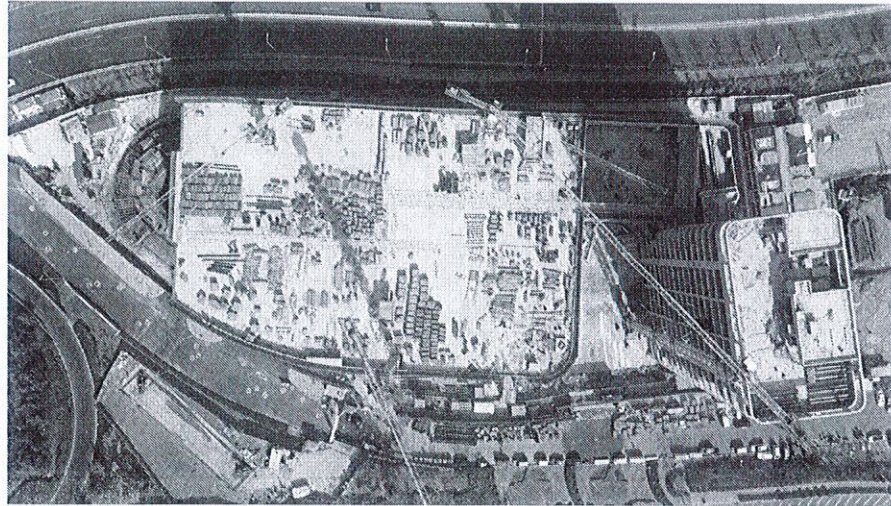
2.2.3 项目进度计划

本项目 2023 年 11 月开工建设，预计 2025 年 11 月竣工，建设工期 24 个月。

2.2.4 项目进展情况

项目已完成立项、初设、用地等前期手续，于 2023 年 11 月开工建设。目前，本项目配套的 300 辆新能源公交车已于 2023 年 11 月投

入运营。工程部分，调度中心和公交停车楼于 2024 年底完成主体结构封顶及二次结构砌筑，安装工程完成 20%，计划 2025 年完成幕墙工程、内外部装修及安装工程、室外道路及绿化等，预计 2025 年 11 月底前全部完工。施工现场如下：



第三章 投资估算与资金筹措

3.1 投资估算

根据项目概算批复，概算总投资 75048.00 万元，其中工程费 39083.00 万元，配套公交车采购费 29700.00 万元，工程建设其他费 3033.00 万元，预备费 421.00 万元，建设期利息及债券发行费 2811.00 万元。

3.1.1 建设投资

本项目建设投资 72237.00 万元，其中工程费 39083.00 万元，配套公交车采购费 29700.00 万元，工程建设其他费 3033.00 万元，预备费 421.00 万元。

3.1.2 建设期利息

本项目拟发行 20 年期专项债券共 59000.00 万元，其中，2023 年已发行 28000.00 万元（3 月已发行 8000.00 万元，实际发行利率 3.18%；9 月已发行 20000.00 万元，实际发行利率 3.07%）；2024 年已发行 15000.00 万元，实际发行利率 2.70%；2025 年本次拟发行 16000.00 万元，债券年利率按照 2.50% 估算。项目建设期内偿还债券利息共 2671.50 万元。

3.1.3 债券发行费用

债券发行费用按发行额度 0.80‰ 测算，发行费用约 47.20 万元。

3.1.4 调整总投资

项目总投资为项目建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，调整后项目总投资 **74955.70** 万元。

3.2 资金筹措

本项目总投资 **74955.70** 万元，资金来源为资本金及发行地方政府专项债券。其中，项目资本金 **15955.70** 万元，占总投资 **21.3%**，由市重大基础设施建设资金解决；申请专项债券 **59000.00** 万元，占总投资 **78.7%**。

资本金比例满足项目最低资本金比例 **20%** 要求。

资金筹措计划表

序号	项目	合计 (万元)	建设期		
			2023 年	2024 年	2025 年
一	资金使用	74955.70	35000.00	18750.00	21205.70
1	建设投资	72237.00	34850.40	17667.10	19719.50
2	建设期利息	2671.50	127.20	1070.90	1473.40
3	债券发行费用	47.20	22.40	12.00	12.80
二	资金筹措	74955.70	35000.00	18750.00	21205.70
1	自筹资金	15955.70	7000.00	3750.00	5205.70
2	专项债券	59000.00	28000.00	15000.00	16000.00

第四章 项目预期收益与资金平衡

4.1 收费依据

1. 青岛市发展和改革委员会、青岛市公安局、青岛市住房和城乡建设局关于印发《四区政府定价停车场收费改革方案》的通知（青发改价格〔2023〕25号）
2. 《青岛市区政府购买城市公交服务实施方案（2021-2025年）》的通知（青交城交[2021]14号）

4.2 收入、成本分析

4.2.1 收入分析

本项目专项收入主要为公交车客运收入、社会停车收入、公交车广告收入、充电桩收入、公交服务收入，由青岛城运控股集团将以上收入上缴至市交通运输局，市交通运输局再上缴至国库，作为专项债还本付息的收入来源。经测算，20年运营期专项收入合计为 336551.61 万元。

1. 公交车客运收入

项目建成后计划配套运营 300 辆公交车，根据青岛公交公司提供的市区和城乡公交车每天的客流量，本项目运营期内每车每天可运送 397 名乘客。根据青岛公交公司提供数据显示，车票综合均价为 0.41 元/次，每年按照 365 天计算，保守测算，债券存续期内收费价格不变，则每年公交车客运收入为 1782.30 万元。

2. 社会停车收入

本项目设计建设小汽车停车位 300 个，扣除充电桩车位后，209 个停车位可为居民提供社会停车服务，产生社会停车收入。根据《四区政府定价停车场收费改革方案》（青发改价格〔2023〕25 号），青岛市交通场站停车场收费标准，每个停车位按照平均 4 元/时考虑，当日上限 30 元。保守测算，债券存续期内收费价格不变。停车位使用率在运营期第一年按照 60% 计算，以后每年增长 10%，增长至 90% 不再增长，每天按照 10 小时考虑，年按照 360 天计算，则稳定每年社会停车为 270.90 万元。

3. 公交车广告收入

该部分收入为车体广告收入，以 300 辆公交车为基数计算，根据青岛市公交公司统计的最新一期资料，公交车车体广告价格保守测算，每辆车年均车体广告收入为 10000.00 元，保守测算，债券存续期内价格不变，则每年公交车广告收入为 300.00 万元。

4. 充电桩收入

本项目共设计小汽车充电桩 91 座。充电桩采取自主运营模式，由青岛城运控股集团负责运营和维护。根据市场调研，一座充电桩每年纯收入按照 2 万元考虑，充电桩使用率在运营期第一年按照 60% 计算，以后每年增长 10% 增长至 90% 不再增长，则稳定每年充电桩收入为 163.80 万元。

5. 公交服务收入

为保证项目建成后正常运营，根据青岛市交通运输局、青岛市财政局关于印发《青岛市区政府购买城市公交服务实施方案（2021-2025

年)》的通知(青交城交[2021]14号),政府购买公交服务预算费用=单公里补贴费用×计划运营里程。根据青岛公交公司提供的计划运营里程,本项目300辆公交车年计划行驶总里程约1741万公里,保守估计,单公里补贴费用按照平均8.43元考虑,则每年公交服务收入为14676.63万元。

4.2.2 经营成本

本项目经营成本主要为燃料动力费(电费)、维修及保养费、工资福利、管理费,经测算,20年运营期运营成本合计为218157.59万元。

1.燃料动力费(电费):包括两部分,一是停车场及建筑电力消耗,根据最近电价标准乘以年耗电量,年费用为379.10万元。二是新能源公交车的燃料动力,根据青岛公交公司提供的数据,300辆新能源公交车一个月电费约108.00万元,年费用约1296.00万元。则燃料动力费(电费)年费用为1675.10万元。

2.维修及保养费:按设备投资折旧的20%计提,年费用338.91万元。

3.工资福利:按照停车场需8名停车维护人员,年均工资福利按照6万元/年计算;公交车辆300辆,公交车驾驶员按照1.82的人车配比计算,年均工资福利按照8万计算。参照青岛市社平工资增长率,本项目工资福利考虑6%的年增长率,则运营期初年费用为4416.00万元,并逐年增长。

4.管理费:按照运营收入的4%测算,年费用为687.75万元。

4.2.3 相关税费

相关税费包括增值税金及附加、所得税：

1. 增值税金及附加

销项税：公交车客运收入、社会停车收入按照 9% 税率计算；公交车广告收入按照 13% 税率计算；充电桩收入按照 6% 税率计算；进项税：项目投资进项税税率 9%；运营成本中燃料动力费按照 13% 税率计算、维修及保养费按照 6% 税率计算。增值税=计税基数÷（1+税率）×税率。由于项目销项小于进项故暂不计取项目增值税。

城市维护建设税按照增值税税额的 7% 计取，教育费附加按照增值税税额 3% 计取，地方教育费附加按照增值税税额 2% 计取，本项目附加为 0。

2. 所得税

根据《企业所得税法》、《企业所得税实施条例》等法律法规，企业所得税取利润总额 25%。经测算，债券存续期内企业所得税为 6361.16 万元。

4.2.4 收益分析

项目收益=运营收入-经营成本-相关税费= 112032.86 万元。

项目收入、成本分析详见附表。

4.3 资金平衡分析

4.3.1 项目还本付息情况

本项目还本付息总额 92468.00 万元，其中还本 59000.00 万元，付息 33468.00 万元。债券本金在运营期最后三年偿还，其中 2043

年还本 28000.00 万元、2044 年还本 15000.00 万元、2045 年还本 16000.00 万元。本项目可用于还本付息的经营收益为 112032.86 万元，本息覆盖倍数为 1.21，可实现本息偿还覆盖，具有一定还款能力。项目逐年还本付息计划详见附表。

4.3.2 资金平衡分析

经测算，项目逐年累计净现金流量为正值，具备财务可行性，至计算期末，项目累计盈余资金为 22236.36 万元，本息覆盖倍数为 1.21，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。项目资金平衡分析详见附表。

4.3.3 压力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内运营收入向下波动、成本提高进行敏感性分析。通过对项目进行敏感性分析，结果显示，当收入下降 5%、成本提高 5%时，债券本息覆盖倍数仍大于 1，能够实现债券本息偿还，项目具备一定的抗风险能力。

敏感性分析表

变动幅度	本息覆盖倍数	
	收入	成本
-5%	1.06	-
0%	1.21	1.21
5%	-	1.01

4.4 青岛市财政收支情况

4.4.1 公共预算收支情况

2022 年，全市一般公共预算收入完成 1273.31 亿元，一般公共预算支出完成 1696.17 亿元。

2023 年，全市一般公共预算收入完成 1337.8 亿元，一般公共预算支出完成 1718.95 亿元。

2024 年，全市一般公共预算收入完成 1339.3 亿元，一般公共预算支出完成 1720.4 亿元。

4.4.2 政府性基金收支情况

2022 年，全市政府性基金收入完成 896.31 亿元，政府性基金支出完成 1331.76 亿元。

2023 年，全市政府性基金收入完成 530.83 亿元，政府性基金支出完成 982.36 亿元。

2024 年，全市政府性基金收入完成 719.63 亿元，政府性基金支出完成 1029.01 亿元。

第五章 社会效益分析

5.1 社会效益

1.疏解区域交通、发挥交通优势的优势

项目建成后，可极大地提高区域交通接驳能力、道路网服务能力，疏解区域交通，完善项目周边基础设施配套，有利于发挥区域交通优势，打造未来区域级综合型交通枢纽中心。

2.完善青岛市基础设施建设

随着青岛市的快速发展，城市基础设施的建设也要同步推进，杜绝配套设施不完善而给城市发展带来的制约问题，保证青岛市持续健康的发展。本项目是青岛市基础设施建设的组成部分，建成后将对完善青岛市的基础设施建设起到积极的作用。

3.提高青岛市的区域竞争力

本项目的建设将有助于改善青岛市交通和停车的环境，缓解区域内的停车位不足问题，从而大大提高了青岛市的环境档次，改善了停车和交通的状况，提高了区域的服务水平和服务质量，对于提升青岛市的知名度和美誉度以及提高青岛市的区域竞争力和影响力影响深远。

5.2 经济效益

本项目建成后将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济效益。同时也可以帮助无业的贫困人员，给予他们通过自己劳动改善生活现状的机会，促进社会和谐发展。同时，本项目作为基础设施建设项目，项

目的建设对区域的未来发展将起到引领带动作用，对地区经济发展具有较明显的促进作用。

5.3 项目与所在地互适性分析

5.3.1 项目对所在地区居民就业和收入的影响

本项目的建设可以为区域的居民创造就业机会，提高区域居民的收入，这主要体现在项目的建设期间和使用期间。项目建设过程中，会对劳动力产生直接的需求，直接为区域的部分居民创造就业机会；另外，项目建设对当地的建筑材料、绿化苗木、餐饮、住宿、娱乐设施、交通运输等都会产生大量的需求，势必在短期内促进相关行业的发展，从而间接创造部分就业机会，提高居民的收入水平。因此，本项目自开始建设起，就可以为所在地区创造就业机会，促进居民收入水平的提高。

5.3.2 项目对所在地区不同利益相关者的影响

本项目的利益相关者包括项目建设及管理的直接参与者、相关配套服务的提供者、政府部门及周边的居民。本项目的直接参与者包括项目勘察设计人员、建筑施工人员、监理人员、组织管理人员以及为项目提供材料、配套服务的供应商、给水、电力、燃气等专业公司。项目的建设将会为这些人员及单位带来直接的就业机会或业务，促进其收入的增加。地方政府部门作为区域的社会管理者，基础设施建设是政府的重要职能，项目的建设提升了区域发展和招商引资环境，充分体现了政府对社会公共事务的管理职责与服务功能。

第六章 项目风险及控制措施

6.1 风险分析

1.审批风险

项目在建设过程中涉及发改、国土、建设、规划、消防、环保等多个政府部门对每一环节的审批和监管。上述任何环节的不利变化，将可能导致项目周期拉长、成本上升等风险，影响预期收益。

2.技术风险

项目技术风险主要包括施工场地稳定性、设计方案深化及工程管理水平以及在施工、管理等方面出台的新政策、新规定给项目带来的成本上升影响，如建筑节能、环境保护等的影响。此外，项目的实施有一定的周期，涉及的环节也较多，在这期间如果出现一些人力不可抗拒的意外事件或某个环节出现问题以及宏观经济形势发生较大的变化，工程管理水平可能不适应不断变化的内外环境，将会影响项目的进展或收益。

3.工期变化风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案稳定性、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的等等。此外，如果工期拖延，工程投资将增加，将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

4.市场风险

在项目涉及多种业态的运营管理，若经营管理不善，将严重影响项目收益，项目存在一定的管理风险。项目涉及公交车客运收入、社会停

车收入、公交车广告收入、充电桩收入和公交服务收入，受区域发展和经济发展等多重因素影响，价格的波动将直接影响项目的收益，进而影响到项目资金的平衡。

6.2 风险控制措施

1. 严格管理规定，办理各项手续

为避免行业管理风险，实施单位将严格遵循有关行业管理规定，在建设全过程中按规定依次办理各项相关手续，及时足额缴纳各种规费。同时，加强与政府相关部门的沟通，及早把握政策动向，主动接受监管，确保项目建设顺利实施。

2. 深化设计方案，提高施工技术水平

深化各阶段设计方案，强化地址勘探工作，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。选择有较高施工技术与管理水平，并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度，签订规范施工合同，切实做好合同管理工作，达到抵御风险的目的。

3. 提高管理水平与运营效率

组建专业团队开展招商运营工作，保证后期运营收益能达到预期效果。在项目运营管理中，要制定管理规定，明确责任，加强日常维护和管理管理工作。

4. 加强经费管理，减少资金浪费

加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合

预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

第七章 其他需要说明的事项

按照《财政部关于做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）等文件要求，专项债券主管部门和建设单位要切实履行主体责任，规范使用债券资金，及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入缴入国库，切实防范化解政府债务风险。

本项目单位及主管部门为青岛市交通运输局，后续根据需要由政府授权平台公司（青岛城运控股集团）负责运营。项目单位及主管部门在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目单位及主管部门对本次发行专项债负有偿债主体责任，要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

附表

附表1 项目收入、成本表

序号	项目	合计	建设期		运营期																						
			2023年	2024年	建设期	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	
一	收入（万元）	336551.61	1420.73	17145.33	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	8596.82
1	公交车客运收入	34903.38	148.53	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	891.15
1.1	公交车数量（辆）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
1.2	车租综合均价（元/人）		0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41	0.41
1.3	乘客数量（人）		397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00	397.00
2	社会停车场收入	5207.30	15.05	210.70	240.80	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	135.45
2.1	停车位数量（个）		209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00	209.00
2.2	车位使用价格（元/个·小时）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
2.3	车位使用率		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3	公交车广告收入	5875.00	25.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	150.00
3.1	公交车数量（辆）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3.2	每辆公交车广告费用（元）		1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
4	充电桩收入	3148.60	9.10	127.40	145.60	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	81.90
4.1	充电桩数量（座）		91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00	91.00
4.2	年收入（万元/座）		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
4.4	使用率		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5	公交服务收入	287417.34	1223.05	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	7338.32
5.1	运营里程（万公里）		1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00	1741.00
5.2	标准单价（元/公里）		8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43	8.43
二	成本（万元）	224518.75	540.57	7378.85	8677.27	8914.07	9150.75	9401.63	9667.56	9949.45	10248.25	10564.98	10900.72	11256.59	11633.82	12120.77	12685.91	13284.96	13919.95	14593.04	15306.52	16062.80	16826.30	17602.00	18388.00	8260.30	
1	税金及附加（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	增值税（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	城市维护建设税（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.3	教育费附加（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.4	地方教育附加费（万元）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	经营成本	218157.59	540.57	7378.85	7661.64	7961.28	8276.85	8611.36	8965.94	9341.79	9740.19	10162.49	10610.14	11084.64	11633.82	12120.77	12685.91	13284.96	13919.95	14593.04	15306.52	16062.80	16826.30	17602.00	18388.00	8260.30	
2.1	燃料动力费	35177.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10	1675.10
2.2	维修保养费	7117.11	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91	338.91
2.3	工资福利	176607.88	4416.00	4680.96	4901.82	5259.53	5575.10	5909.60	6264.18	6640.03	7038.43	7460.74	7908.38	8382.89	8855.86	9419.01	9984.15	10583.20	11218.19	11891.28	12604.76	13361.05	14162.71	15000.00	15860.00	16750.00	
2.4	折旧费	13462.06	56.83	683.88	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	687.75	343.87
3	所得税	6361.16	0.00	1015.63	952.79	873.90	790.27	701.63	607.66	508.06	402.49	290.58	171.95	46.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	收益	112032.86	880.16	9718.18	8468.06	8279.56	8042.88	7792.00	7526.07	7244.18	6945.38	6628.65	6292.91	5937.04	5539.81	5072.86	4507.72	3908.67	3273.68	2600.59	1887.11	1130.83	336.52				

附表2 项目资本金台账

序号	项目	合计	建设期		建设-运营	运营期																				
			2023年	2024年		2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
一	借款偿还																									
1	年初借款累计					43000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	31000.00	16000.00	
2	本年借款	59000.00	28000.00	15000.00	16000.00																					
3	本年还本付息	92468.00	127.20	1070.90	1473.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	16000.00	
	其中：还款	59000.00																								
4	年末借款累计	33468.00	127.20	1070.90	1473.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	16000.00		
二	还款资金来源	112032.86	28000.00	43000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	59000.00	16000.00	0.00	
三	建设期利息计入项目总投资	2671.30			880.16	9718.18	8468.06	8279.56	8042.88	7792.07	7244.18	6945.38	6628.65	6292.91	5937.47	5559.81	5072.86	4507.72	3908.67	3273.68	2600.59	1887.11	1130.83	336.52		
四	已建成本息归	32269.90	127.20	1070.90	1473.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	602.50	200.00	
五	本息覆盖倍数	1.21																								

附表3 项目资金平衡表

序号	项目	建设期		建设期-运营	运营期												2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
		2023年	2024年		2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年									
一	现金流入	411507.31	18730.00	22626.43	17097.03	17145.33	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	8596.82
1	专项收入	336581.61		1420.73	17097.03	17145.33	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	17193.63	8596.82
1.1	公交车场运营收入	34903.38		148.53	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	1782.30	891.15
1.2	社会停车场收入	5207.30		15.05	210.70	240.80	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	270.90	135.45
1.3	公交车广告收入	5875.00		25.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	150.00
1.4	充电桩收入	3148.60		9.10	127.40	145.60	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	163.80	81.90
1.5	公交服务收入	287417.34		1223.05	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	14676.63	7338.32
2	专项债券	59000.00	28000.00	16000.00																					
3	资本金	15955.70	7000.00	5205.70																					
二	现金流出	389270.95	35000.00	21746.27	9052.25	10330.67	10330.67	10587.47	10824.15	11075.03	11340.96	11632.85	11921.65	12238.38	12574.12	12929.99	13307.22	13794.17	14359.31	14958.36	15593.35	16266.44	16852.72	17465.30	24460.30
1	建设投资	72237.09	34850.40	17667.10	19719.50																				
2	经营成本	218157.59		540.57	7378.85	7661.64	7961.64	8276.85	8611.36	8965.94	9341.79	9740.19	10162.49	10610.14	11084.64	11587.61	12120.77	12685.91	13284.96	13919.95	14593.04	15306.52	16062.80	16862.80	8260.30
3	税金及附加	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	折旧费			0.00	0.00	1015.63	1015.63	952.79	873.90	790.27	701.63	607.66	508.06	402.49	296.58	171.95	46.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	专项债券利息	33468.00	127.20	1473.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	1673.40	200.00
6	债券发行费用	47.20	12.00	12.80																					
7	偿还专项本金	59000.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三	净现金流量	22236.36	0.00	880.16	8044.78	6794.66	6606.16	6369.48	6118.60	5852.67	5570.78	5271.98	4955.25	4619.51	4263.64	3886.41	3399.46	2834.32	2235.27	1600.28	927.19	-27659.09	-14471.67	-13863.48	
四	累计盈余资金		0.00	880.16	8924.94	15719.60	22325.76	28695.24	34813.83	40666.50	46337.28	51509.26	56464.51	61084.02	65347.66	69234.07	72633.53	75467.85	77703.13	79303.41	80230.60	81346.20	82000.00	82600.00	22236.36