

2025 年青岛市政府专项债券（十四期）

-瑞昌路公交停车场项目

项目收益与融资自求平衡

财务评价报告

（鲁仲泰会师评价字[2025]第 3 号）

山东仲泰有限责任会计师事务所

二〇二五年四月



2025 年青岛市政府专项债券（十四期）

-瑞昌路公交停车场项目

项目收益与融资自求平衡

财务评价报告

鲁仲泰会师评价字[2025]第 3 号

我们接受委托，对瑞昌路公交停车场项目之项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。发行人对项目预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的分析，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入、流出预测编制基础的规定进行了列报。

需提醒咨询报告使用者注意：由于在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本评价报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

根据对瑞昌路公交停车场项目未来数据的预测，该项目专项债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需求；另

一方面项目收益能保障债券正常的还本付息需要，整体实现项目收益和融资的自求平衡。

根据财政部对地方政府发行专项债券的要求，此项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目预期实现的专项收入对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。

本专项评价报告仅供发行人发行本次专项债券之目的，不得用作其他任何目的。由于评价报告使用不当造成的后果与本所及注册会计师无关。

附件：瑞昌路公交停车场项目收益与融资自求平衡财务评价说明

山东仲泰有限责任会计师事务所



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 4 月 10 日

附件：

瑞昌路公交停车场项目
项目收益与融资自求平衡
财务评价说明

一、项目基本情况

（一）项目建设内容及规模

本项目规划总用地面积约 1.82 万平方米（约合 27.3 亩），新建 4 层停车场及配套设施，总建筑面积约 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。

（二）项目实施单位

建设单位：青岛市交通运输局

（三）项目建设地点

山东省青岛市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。

（四）批复

青岛市发展和改革委员会印发《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) 及《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)。

(五) 项目建设的工期

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。

(六) 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。

二、财务评价假设

(一) 一般假设

(1) 发行人遵照财政部关于印发《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)、《地方政府债券发行管理办法》(财库(2020) 43 号)、《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) 规定进行本债券发行、使用管理, 无重大不合规事项。预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本) 进行预测, 即收益预测选择区间数据较低值, 成本预测选择区间数据较高值。

(2) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化;

- (3) 国家现行的利率，汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (4) 对发行人有影响的法律法规无重大变化；
- (5) 发行人的预测能够顺利执行；
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；
- (7) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

(二) 特殊假设

(1) 后期项目的投资规模、资金来源、建设工期、建设内容（公交车配套数量、停车位数量、运营线路）等情况与发行人提供的《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）、《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）、《瑞昌路公交停车场项目实施方案》一致；

(2) 项目符合区域经济社会发展及行业及地区的规划，发行人编制的项目投资概算及工程进度计划客观反映了本项目建设的实际情况；工程项目验收后在实际运营中可达到预期的设计能力；

(3) 未来收费标准在正常范围内变动，本项目估算的相关费用在未来实现时与实际情况基本一致；

(4) 项目可用于偿还债券的息前净现金流量按计划全部用于归还债券本息。

(三) 评价依据

(1) 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕

43 号);

(2)《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号);

(3)《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);

(4)《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);

(5)《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);

(6)《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43 号);

(7)《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);

(8)《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);

(9)《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);

(10)《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);

(11)《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》;

(12)《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)、《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)、《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);

(13)《瑞昌路公交停车场项目可行性研究报告》;

(14)建设单位提供的其他材料。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一)投资估算

1. 批复投资

根据《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)及《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),项目概算总投资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。

2. 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. 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。

4. 债券发行费用

按发行额度 0.80‰测算，发行费用约 47.20 万元。

5. 动态总投资

项目总投资为以上三项费用，即建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，共 74955.70 万元。

（二）资金筹措方案

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文件）规定，最低资本金比例为 20%。鉴于项目投资回收期较长，综合考虑本项目给投资方带来的效益，尽量减轻运营期间财务负担，资本金为 15955.70 万元，资本金比例 21.30%，由市重大基础设施建设资金解决；项目拟发行专项债券 59000 万元，期限为 20 年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息。

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

四、项目净现金流量及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

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。依据项目可行性研究报告、概算等相关材料，经测算，20 年运营期专项收入合计为 336551.61 万元，合理的反映了项目运营收入。

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，假设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，假设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，则稳定每年公交车客运收入为 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，假设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，1 座充电桩每年收入约 2 万元，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. 公交服务补贴收入

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，则每年财政补贴收入为 14676.63 万元。

（二）项目运营现金流出预测

项目运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、充电桩平台费。依据项目可行性研究报告、概算等相关材料，经测算，20 年运营成本合计为 218157.59 万元，合理的反

映了项目运营成本。

1. 燃料动力费（电费）：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。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。

（三）项目税费

项目税费包括增值税及附加、所得税，依据项目可行性研究报告、概算等相关材料，经测算，20 年运营期税费合计为 6361.16 万元，合理的反映了项目税费。

1. 增值税及附加

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。

（四）项目净现金流量

项目运营现金流入 336551.61 万元，扣除相关运营成本现金流出
218157.59 万元，税费现金流出 6361.16 万元，项目净现金流量为
112032.86 万元。具体如下：

金额单位：人民币万元

年度	现金流入	现金流出-成本	现金流出-税费	净现金流量
2025 年	1420.73	540.57	0.00	880.16
2026 年	17097.03	7378.85	0.00	9718.18
2027 年	17145.33	7661.64	1015.63	8468.06
2028 年	17193.63	7961.28	952.79	8279.56
2029 年	17193.63	8276.85	873.90	8042.88
2030 年	17193.63	8611.36	790.27	7792.00
2031 年	17193.63	8965.94	701.63	7526.06
2032 年	17193.63	9341.79	607.66	7244.18
2033 年	17193.63	9740.19	508.06	6945.38
2034 年	17193.63	10162.49	402.49	6628.65
2035 年	17193.63	10610.14	290.58	6292.91
2036 年	17193.63	11084.64	171.95	5937.04
2037 年	17193.63	11587.61	46.21	5559.81
2038 年	17193.63	12120.77	0.00	5072.86

2039 年	17193.63	12685.91	0.00	4507.72
2040 年	17193.63	13284.96	0.00	3908.67
2041 年	17193.63	13919.95	0.00	3273.68
2042 年	17193.63	14593.04	0.00	2600.59
2043 年	17193.63	15306.52	0.00	1887.11
2044 年	17193.63	16062.80	0.00	1130.83
2045 年	8596.82	8260.30	0.00	336.52
合计	336551.61	218157.59	6361.16	112032.86

(五) 项目现金流分析表

根据本咨询报告中的现金流分析测算表，本项目的现金流期末累计结余均大于 0，不存在资金缺口。测算结果显示（测算表格见附表 2），本项目可用于供还融资本息的项目净现金流 112032.86 万元，对应本项目融资到期本息总计 92468.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.21，项目偿债能力较强。

(六) 项目收益抗压能力评估

鉴于项目预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目预测下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

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。压力测试如下表：

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

(七)资金稳定性

按照专项收入预测，项目在债券存续期间有较稳定的收益，可覆盖债券存续期间债券的还本付息支出需求，且在债券本金偿还后项目有一定的期末结余，项目资金稳定性较可靠，我们未注意到可能重大影响引起项目资金稳定性的情况。

(八)总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。

总体评价结果如下：

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	项目资本金	专项债券融资	其他融资
瑞昌路公交停车场项目	74955.70	15955.70	59000.00	-

(续表)

项目名称	拟融资额度	净现金流入	债券本息测算	本息覆盖倍数
瑞昌路公交停车场项目	59000.00	112032.86	92468.00	1.21

金额单位：人民币万元

年度	已发行			计划发行			还本付息
	债券增加	债券归还	利息支付	债券增加	债券归还	利息支付	合计
2023 年				28000		127.20	127.20
2024 年				15000		1070.90	1070.90

2025 年				16000		1473. 40	1473. 40
2026 年						1673. 40	1673. 40
2027 年						1673. 40	1673. 40
2028 年						1673. 40	1673. 40
2029 年						1673. 40	1673. 40
2030 年						1673. 40	1673. 40
2031 年						1673. 40	1673. 40
2032 年						1673. 40	1673. 40
2033 年						1673. 40	1673. 40
2034 年						1673. 40	1673. 40
2035 年						1673. 40	1673. 40
2036 年						1673. 40	1673. 40
2037 年						1673. 40	1673. 40
2038 年						1673. 40	1673. 40
2039 年						1673. 40	1673. 40
2040 年						1673. 40	1673. 40
2041 年						1673. 40	1673. 40
2042 年						1673. 40	1673. 40
2043 年					28000	1546. 20	29546. 20
2044 年					15000	602. 50	15602. 50
2045 年					16000	200. 00	16200. 00
合 计				59000	59000	33468. 00	92468. 00

根据前述对瑞昌路公交停车场项目收入、成本的预测，认为该项目专项债券存续期间内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需求；另一方面项目收益能保障债券正常的还本付息需要，整体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为瑞昌路公交停车场项目可以采取发行专项债券的

方式完成资金筹措。

五、风险分析

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

(一)与项目建设有关的风险

1. 风险因素识别

(1) 工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

(2) 资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

(3) 管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

(4) 社会风险

预测的社会条件、环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

2. 风险防范对策

为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

(1)积极推进项目概算批复，落实项目建设规模、资金来源。

(2)项目前期，应认真做好招标工作，择优选择设计单位、施工队伍及设备材料供应商，规范签订合同。

(3)项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现。

(二)与项目收益相关的风险

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。

六、其他事项说明

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，后续由政府授权平台公司（青岛城运控投集团）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，推动政府基础设施类项目早见成效。项目单位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。

附件：

附表 1 项目运营收益估算表

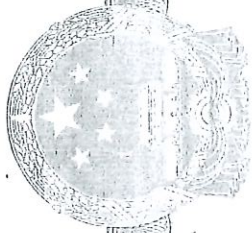
附表 2 项目资金平衡表

附表1: 项目运营收益估算表

序号	项目	建设区		运营期																								
		2023年	2024年	建设+运营期	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		项目收入			1400.73	17097.03	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	8586.82
1	公共汽车运营收入(万元)				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	891.15
1.1	公交车费收入(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
1.2	东都综合均价(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	
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
2		社会停车收入			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	135.45
2.1	停车位收入(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
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	
2.3	东都位单价				60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
3		公共自行车收入			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	150.00
3.1	公共自行车(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
3.2	普通自行车广告费(元/车/年)				10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
4		其他收入			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	81.90
4.1	充电桩数量				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
4.4	充电桩				60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
5		公共自行车运营收入			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	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
5.2	普通自行车广告费(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
二		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	0.00
1	增值税				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	销项税				4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00	4166.00
1.2	进项税				10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10	10436.10
1.2.1	建设区				5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32	5986.32
1.2.2	运营期				4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78	4449.78
1.3	销项-进项				-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01	-6270.01
2	城市维护建设税				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
3	教育附加费				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
三		运营成本			218137.59	7378.85	7661.64	7961.28	7961.28	7961.28	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	8260.30	
1	燃料动力费(电费)				33804.04	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	837.55
2	维修及保养费				6636.99	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	169.46
3	工资福利				165478.53	4680.96	4961.82	5259.43	5575.10	5898.60	6264.18	6640.74	7038.43	7460.74	7908.38	8382.89	8885.86	9419.01	9984.15	10583.20	11218.19	11891.28	12604.76	13361.05	14169.75	15031.05	7081.36	
4	管理费				13238.03	683.88	685.81	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	171.94
四		所得税			6361.16	0.00	1015.63	952.79	873.90	796.27	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
五		运营收益			112032.86	9718.18	8468.06	8279.56	8042.88	7792.00	7556.06	7244.18	6945.38	6628.65	6292.91	5937.04	5559.81	5072.86	4507.72	3908.67	3273.68	2600.59	1887.11	1130.83	316.52	316.52	316.52	316.52

附表2：项目资金平衡表

序号	项目	小计	建设期		建设+运营期	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	现金流入	411507.31	35000.00	18750.00	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	营业收入	49134.28			197.68	2426.40	2468.70	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	2517.00	1288.50
1.1	公交车票收入	34993.38			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
2	公交线路特许经营收入	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
3	专项债	59000.00	28000.00	15000.00	16000.00																					
4	资本金	15955.70	7000.00	3750.00	5205.70																					
二	现金流出	389270.96	35000.00	18750.00	21746.27	9052.25	10350.67	10587.47	10824.15	11075.03	11340.97	11622.85	11921.65	12238.38	12574.12	12926.99	13307.22	13794.17	14359.31	14958.36	15593.35	16266.44	44852.72	31665.30	24466.30	
1	建设投资	72237.00	34850.40	17667.10	19719.50																					
2	经营成本	218157.59			540.57	7278.85	7661.64	7961.28	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	8260.20	
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	所得税	6361.16			0.00	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
5	专项债利息	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	1546.20	602.50	200.00	
6	发行费用	47.20	22.40	12.00	12.80																					
7	偿还本金	59000.00																								
三	净现金流量	22236.36	0.00	0.00	880.16	8044.78	6794.66	6006.16	6269.48	6118.60	5852.66	5570.78	5271.98	4955.25	4619.51	4283.64	3886.41	3399.46	2834.32	2235.27	1600.28	927.19	-27659.09	-14471.67	-15863.48	
四	累计盈余资金				880.16	8924.94	15719.60	22325.75	28695.23	34813.83	40666.50	46237.28	51509.26	56464.51	61084.02	65347.66	69234.06	72633.52	75467.85	77903.12	79303.40	80230.59	52571.51	38099.83	22236.35	



营业执照

(副本)

2-1

统一社会信用代码
913703031642635521

扫描市场主体身份码了解更多信息、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



名称 山东仲泰有限责任公司会计师事务所

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 寇成干

经营范围 企业资本(金)验证、审计；基建工程预决算审计；企业会计报表审计；会计业务咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)*

注册资本 壹佰万元整

成立日期 1999 年 12 月 28 日

住所 山东省淄博市张店区重庆路与盛湖路交汇处西北角天乙公建E座16层

登记机关



2023 年 05 月 15 日

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0018859

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



二〇二三年六月十四日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所

执业证书

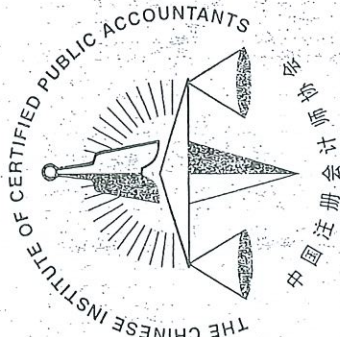
名称: 山东仲泰有限责任会计师事务所
首席合伙人: 寇威平
主任会计师: 寇威平
经营场所: 山东省淄博市张店区重庆路与盛湖路交汇处西北角天乙公建E座16楼

组织形式: 有限责任

执业证书编号: 37030015

批准执业文号: 鲁财会协字[1999]92号

批准执业日期: 1999年12月14日



姓名: 祝蕾
 Full name: 祝蕾
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1972-03-24
 Date of birth: 1972-03-24
 工作单位: 淄博正信有限责任会计师事务所
 Working unit: 淄博正信有限责任会计师事务所
 身份证号码: 370303720324032
 Identity card No.: 370303720324032



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 注册会计师
 注册会计师
 年检合格专用章
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2024 年 /y 月 /m 日 /d

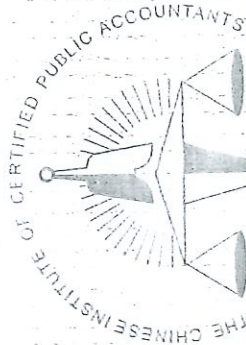
2011年度任职资格检查合格

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 注册会计师
 注册会计师
 年检合格专用章
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2006 年 3 月 31 日

2011年度任职资格检查合格



中国注册会计师协会

姓名 余航

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1988-10-14

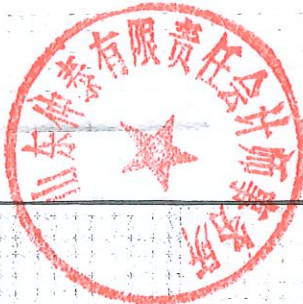
Date of birth

工作单位 山东仲泰有限责任会计师事务所

Working unit

身份证号码 42000419881014323X

Identity card No.



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate 370300150054

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2023 年 05 月 31 日

年 月 日
/y /m /d