

報 告 書

REPORT

2022 年山东省政府交通水利及市政产业
园区发展专项债券（三期）—2022 年山
东省政府专项债券（十三期）临沂市兰
陵县塔山地下公共停车场项目
收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]普字第 00035 号

二〇二二年二月十六日



中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
JONTEN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码：	110002042022069000200
报告名称：	2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目收益与融资平衡专项评价报告
报告文号：	中天运[2022]普字第00035号
被审（验）单位名称：	兰陵县国有资产运营有限公司
会计师事务所名称：	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型：	其他鉴证业务
报告日期：	2022年02月16日
报备日期：	2022年02月16日
签字注册会计师：	马晓红(371400020002)， 胡兰欣(370900010030)
 (可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明：本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备，不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：2022年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目收益与融资平衡专项评价报告

报告文号：中天运[2022]普字第00035号

客户名称：临沂市财政局

报告日期：2022-02-16

签字注册会计师：马晓红（CPA：371400020002）
胡兰欣（CPA：370900010030）



011092022021510764187
报告文号：中天运[2022]普字第00035号

事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所电话：0531-66590389

传真：

通讯地址：

电子邮件：jontensd2014@163.com

请报告使用方及时进行防伪标识验证：
1. 可直接通过手机扫描防伪二维码识别；
2. 登录防伪查询网址（<http://www.sdcpacpvfw.cn>），输入防伪编号进行查询。

报 告 书

R E P O R T

目录

- 一、专项评价报告
- 二、项目预期收益、成本及融资平衡说明
- 三、报告附件
 - 1、事务所营业执照复印件
 - 2、事务所执业证书复印件
 - 3、签字注册会计师证书复印件

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市西城区车公庄大街9号

联系电话：010-88395676

传真电话：010-88395200

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券
（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰
陵县塔山地下公共停车场项目
收益与融资平衡专项评价报告

中天运[2022]普字第 00035 号

我们接受临沂市财政局委托，对 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目（以下简称“本期债券”）项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《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》。发行人兰陵县国有资产运营有限公司就该项目收益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审核，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，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本评价报告仅供发行人本次发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目之目的使用，不得用作其他任何目的。

经审核，我们认为，2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目，预测利息备付率 3.32，预测偿债备付率 1.24，该项目的预测收益能达到收益与融资自求平衡。同时，我们查阅了《兰陵县塔山地下公共停车场项目可行性研究报告》以及有关的基础数据，通过测算，未发现现金流的计算公式存在明显的偏差。

总体评价结果如下：

一、本期债券应付本息情况

发行人拟就兰陵县塔山地下公共停车场项目发行 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）19,000.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限十五年，在债券存续期每半年付息，自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息
2022 年		19,000.00		19,000.00	4.00%	380.00
2023 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2024 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2025 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2026 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2027 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2028 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2029 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2030 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2031 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2032 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2033 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2034 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2035 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2036 年	19,000.00			19,000.00	4.00%	760.00
2037 年	19,000.00		19,000.00		4.00%	380.00
合计		19,000.00	19,000.00			11,400.00

二、项目其他融资应付本息情况

兰陵县塔山地下公共停车场项目其他融资本金共计 2,900.00 万元，于 2021 年 5 月发行政府专项债券 2,900.00 万元，发行利率 3.71%，期限十五年，在债券存续期每半年付息一次。自发行之日起十五年债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
----	------	------	------	----

日期	新增本金	偿还本金	本金余额	利息
2021 年	2,900.00		2,900.00	53.80
2022 年			2,900.00	107.59
2023 年			2,900.00	107.59
2024 年			2,900.00	107.59
2025 年			2,900.00	107.59
2026 年			2,900.00	107.59
2027 年			2,900.00	107.59
2028 年			2,900.00	107.59
2029 年			2,900.00	107.59
2030 年			2,900.00	107.59
2031 年			2,900.00	107.59
2032 年			2,900.00	107.59
2033 年			2,900.00	107.59
2034 年			2,900.00	107.59
2035 年			2,900.00	107.59
2036 年		2,900.00		53.80
合计	2,900.00	2,900.00		1,613.85

三、项目产生的净现金流入

（一）现金流入基本假设条件及依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过地下停车费收入实现。兰陵县塔山地下公共停车场建设项目工程建设期为 2021 年 3 月至 2023 年 2 月，自 2023 年 3 月投入运营。

本项目建成后，停车场总建筑面积约 108320 平方米，为地下 2 层，共设置停车位约 3094 个。参照临沂市城市机动车停放服务收费管理试行办法（临政办发[2010]125 号）和 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，本项目停车费按每小时 2 元计算，预计每个停车位平均收入 35 元/天，每年停车费收入 3,387.93 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实现率 70%，第二年实现率 90%，第三年及以后实现率为 95%。

（二）现金流出基本假设条件及依据

兰陵县塔山地下公共停车场项目运营期内现金流出项目有：燃料及动力费、人员经费、修理费、其他费用、各项税费、利息支出等。

1、燃料及动力费

该项目用电主要为生产用电、管理用电等，参照同类型项目，测算年均耗电 379.55 万 wh，单价为 0.75 元/kwh；年均耗水 0.56 万立方米，单价为 3 元/m³。

2、人员经费

该项目劳动定员 30 人，每人按 3.56 万/年计算，考虑物价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

3、修理费

该项目修理费率按年折旧费的 4%计取。

4、其他费用

其他费用：包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、业务招待费等费用，其他管理费用按人员经费的 5%计算；营业费用包括广告费和其他销售费用，其他营业费用按收入的 0.5%计算。

5、税金及附加

增值税率按收入的 9%计算；城市维护建设税按增值税 5%计算；教育费附加按增值税 3%计算；地方教育费附加按增值税 2%计算；所得税按 25%计算。

6、利息支出

兰陵县塔山地下公共停车场项目通过发行政府专项债券融资 21,900.00 万元（其中：2021 年 5 月发行政府专项债券 2,900.00 万元，发行利率 3.71%；本次发行债券 19,000.00 万元，利率 4.00%），期限均为十五年，在债券存续期每半年付息一次。

（三）可支付本息的项目收益

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入	2,305.67	3,557.33	3,754.96	3,754.96
付现成本费用	1,267.08	1,420.88	1,466.95	1,466.95

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
现金净流入	1,038.60	2,136.45	2,288.01	2,288.01
加：支付的债券利息	867.59	867.59	867.59	867.59
可支付本息的项目收益	1,906.19	3,004.04	3,155.60	3,155.60

(续表)

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
付现成本费用	1,466.95	1,471.16	1,471.16	1,471.16
现金净流入	2,288.01	2,283.80	2,283.80	2,283.80
加：支付的债券利息	867.59	867.59	867.59	867.59
可支付本息的项目收益	3,155.60	3,151.39	3,151.39	3,151.39

(续表)

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
付现成本费用	1,471.16	1,471.16	1,475.58	1,475.58
现金净流入	2,283.80	2,283.80	2,279.38	2,279.38
加：支付的债券利息	867.59	867.59	867.59	867.59
可支付本息的项目收益	3,151.39	3,151.39	3,146.97	3,146.97

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	合计
收入	3,754.96	3,754.96	617.25	51,539.72
付现成本费用	1,475.58	1,435.23	462.60	20,769.17
现金净流入	2,279.38	2,319.72	154.65	30,770.55
加：支付的债券利息	867.59	813.80	380.00	12,472.47
可支付本息的项目收益	3,146.97	3,133.52	534.65	43,243.01

四、本期债券募投项目收益和现金流覆盖债券还本付息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2021 年		53.80	53.80			
2022 年		487.59	487.59			
2023 年		867.59	867.59	1,906.19		
2024 年		867.59	867.59	3,004.04		

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2025 年		867.59	867.59	3,155.60		
2026 年		867.59	867.59	3,155.60		
2027 年		867.59	867.59	3,155.60		
2028 年		867.59	867.59	3,151.39		
2029 年		867.59	867.59	3,151.39		
2030 年		867.59	867.59	3,151.39		
2031 年		867.59	867.59	3,151.39		
2032 年		867.59	867.59	3,151.39		
2033 年		867.59	867.59	3,146.97		
2034 年		867.59	867.59	3,146.97		
2035 年		867.59	867.59	3,146.97		
2036 年	2,900.00	813.80	3,713.80	3,133.52		
2037 年	19,000.00	380.00	19,380.00	534.65		
合计	21,900.00	13,013.85	34,913.85	43,243.01	3.32	1.24

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为山东省临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，停车费收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足 2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目还本付息要求。

五、风险提示

（一）项目建设相关风险

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少，可能影响本次发行的还本付息。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）运营风险

项目建成后，日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

风险控制措施：

- 1、加强日常维护方面的管理，节约成本；
- 2、设计、施工和管理中采用新设施、新技术，提高项目安全运营水平；
- 3、建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

（三）利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

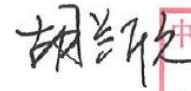
为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

附件：项目收益与融资自求平衡专项评价报告说明

此页无正文，为《2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）临沂市兰陵县塔山地下公共停车场项目收益与融资平衡专项评价报告》【中天运[2022]普字第 00035 号】之签章页。



中国注册会计师：  

中国注册会计师：  

中国·北京

二〇二二年二月十六日

项目收益与融资自求平衡专项评价报告说明

2022 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（三期）—2022 年山东省政府专项债券（十三期）的发债项目为兰陵县塔山地下公共停车场项目，该项目总投资 45,000.00 万元，其中工程费用 40,365.92 万元，工程建设其他费用 1,949.84 万元，预备费用 2,142.86 万元，建设期利息 541.39 万元（其中：设备购置费通过自有资本金解决）。项目自有资本金 23,100.00 万元，通过发行专项债券融资 21,900.00 万元（其中：2021 年 5 月发行政府专项债券 2,900.00 万元，发行利率 3.71%；本次发行债券 19,000.00 万元，利率 4.00%），期限为十五年，在债券存续期每半年付息一次。用于资金平衡的项目收益共计 43,243.01 万元，详细情况如下：

一、项目实施单位情况

实施单位：兰陵县国有资产运营有限公司；

注册资本：60,000.00 万元；

统一社会信用代码：913713247834512453；

法定代表人：刘会彬；

经营范围：县政府授权范围内，行使出资人所有者职能，进行产权管理；从事投资运作，进行控股、参股各种形式的投资；从事产权收购，出让及盘活存量资产经营活动；农业综合开发；从事城市基础设施建设、旧城改造、房地产开发；水利建设、水利项目投资运营与管理职能；车辆租赁服务；土地整理、开发、复垦；停车场建设、运营及管理。（国家法律、法规限制和禁止经营的除外）（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）。

二、建设内容

兰陵县塔山地下公共停车场建设项目建设地点位于兰陵县塔山片区，具体建设内容：停车场总建筑面积约 108320 平方米，为地下 2 层，共设置停车位约 3094 个。同时配套智慧停车软硬件系统及设备、停车场监控设施以及给排水、配电、消防等附属工程。

三、项目预测收入情况

（一）预测收入

该项目发债期内预测收入来源为 51,539.72 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
停车费收入	停车位数量	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00
	单价（元/天）	35.00	35.00	35.00	35.00
	预计实现率	70%	90%	95%	95%
	小计	2,305.67	3,557.33	3,754.96	3,754.96

（续表）

项目	计算依据	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
停车费收入	停车位数量	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00
	单价（元/天）	35.00	35.00	35.00	35.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%
	小计	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96

（续表）

项目	计算依据	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
停车费收入	停车位数量	3,094.00	3,094.00	3,094.00	3,094.00
	单价（元/天）	35.00	35.00	35.00	35.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%
	小计	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96

（续表）

项目	计算依据	2035 年	2036 年	2037 年	合计
停车费收入	停车位数量	3,094.00	3,094.00	3,094.00	
	单价（元/天）	35.00	35.00	35.00	
	预计实现率	95%	95%	95%	
	小计	3,754.96	3,754.96	617.25	51,539.72

（二）预测的依据

本期债券募集资金投资项目现金流入通过地下停车费收入实现。兰陵县塔山地下公共停车场建设项目工程建设期为 2021 年 3 月至 2023 年 2 月，自 2023 年 3 月投入运营。

本项目建成后，停车场总建筑面积约 108320 平方米，为地下 2 层，共设置停车位约 3094 个。参照临沂市城市机动车停放服务收费管理试行办法（临政办发[2010]125 号）和 2020 年兰陵县政府定价政府指导价经营服务性收费和涉企经营服务性收费目录规定，本项目停车费按每小时 2 元计算，预计每个停车位平均

收入 35 元/天，每年停车费收入 3,387.93 万元。基于谨慎性考虑，预计第一年实现率 70%，第二年实现率 90%，第三年及以后实现率为 95%。

四、项目预测付现成本情况

（一）预测付现成本

该项目发债期内预测经营期成本总额 20,769.17 万元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
1、燃料动力费	238.62	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	89.11	106.93	106.93	106.93
3、修理费	55.78	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	15.98	23.13	24.12	24.12
5、各项税费		69.95	115.03	115.03
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
合计	1,267.08	1,420.88	1,466.95	1,466.95

（续表）

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1、燃料动力费	286.34	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	106.93	112.28	112.28	112.28
3、修理费	66.94	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	24.12	24.39	24.39	24.39
5、各项税费	115.03	113.63	113.63	113.63
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
合计	1,466.95	1,471.16	1,471.16	1,471.16

（续表）

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1、燃料动力费	286.34	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	112.28	112.28	117.89	117.89
3、修理费	66.94	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	24.39	24.39	24.67	24.67
5、各项税费	113.63	113.63	112.15	112.15
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
合计	1,471.16	1,471.16	1,475.58	1,475.58

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	合计
1、燃料动力费	286.34	286.34	47.72	4,008.75
2、人员经费	117.89	117.89	19.65	1,569.42
3、修理费	66.94	66.94	11.16	937.14
4、其他费用	24.67	24.67	4.07	336.17
5、各项税费	112.15	125.60		1,445.23
6、利息支出	867.59	813.80	380.00	12,472.47
合计	1,475.58	1,435.23	462.60	20,769.17

(二) 预测的依据

兰陵县塔山地下公共停车场项目运营期内现金流出项目有：燃料及动力费、人员经费、修理费、其他费用、各项税费、利息支出等。

1、燃料及动力费

该项目用电主要为生产用电、管理用电等，参照同类型项目，测算年均耗电 379.55 万 wh，单价为 0.75 元/kwh；年均耗水 0.56 万立方米，单价为 3 元/m³。

2、人员经费

该项目劳动定员 30 人，每人按 3.56 万/年计算，考虑物价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

3、修理费

该项目修理费率按年折旧费的 4%计取。

4、其他费用

其他费用：包括管理费用、营业费用。管理费用包括办公费、差旅费、劳保费、工会经费、业务招待费等费用，其他管理费用按人员经费的 5%计算；营业费用包括广告费和其他销售费用，其他营业费用按收入的 0.5%计算。

5、税金及附加

增值税率按收入的 9%计算；城市维护建设税按增值税 5%计算；教育费附加按增值税 3%计算；地方教育费附加按增值税 2%计算；所得税按 25%计算。

6、利息支出

兰陵县塔山地下公共停车场项目通过发行政府专项债券融资 21,900.00 万元（其中：2021 年 5 月发行政府专项债券 2,900.00 万元，发行利率 3.71%；本次发行债券 19,000.00 万元，利率 4.00%），期限均为十五年，在债券存续期每半年付息一次。

五、可支付本息的项目收益情况

金额单位：人民币万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、收入	2,305.67	3,557.33	3,754.96	3,754.96
1、停车收入	2,305.67	3,557.33	3,754.96	3,754.96
二、付现成本费用	1,267.08	1,420.88	1,466.95	1,466.95
1、燃料动力费	238.62	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	89.11	106.93	106.93	106.93
3、修理费	55.78	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	15.98	23.13	24.12	24.12
5、各项税费		69.95	115.03	115.03
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
三、净现金流入	1,038.60	2,136.45	2,288.01	2,288.01
加：利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
四、可支付本息的项目收益	1,906.19	3,004.04	3,155.60	3,155.60

（续表）

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
1、停车收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
二、付现成本费用	1,466.95	1,471.16	1,471.16	1,471.16
1、燃料动力费	286.34	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	106.93	112.28	112.28	112.28
3、修理费	66.94	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	24.12	24.39	24.39	24.39
5、各项税费	115.03	113.63	113.63	113.63
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
三、净现金流入	2,288.01	2,283.80	2,283.80	2,283.80
加：利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
四、可支付本息的项目收益	3,155.60	3,151.39	3,151.39	3,151.39

(续表)

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
1、停车收入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
二、付现成本费用	1,471.16	1,471.16	1,475.58	1,475.58
1、燃料动力费	286.34	286.34	286.34	286.34
2、人员经费	112.28	112.28	117.89	117.89
3、修理费	66.94	66.94	66.94	66.94
4、其他费用	24.39	24.39	24.67	24.67
5、各项税费	113.63	113.63	112.15	112.15
6、利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
三、净现金流入	2,283.80	2,283.80	2,279.38	2,279.38
加：利息支出	867.59	867.59	867.59	867.59
四、可支付本息的项目收益	3,151.39	3,151.39	3,146.97	3,146.97

(续表)

项目	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一、收入	3,754.96	3,754.96	617.25	51,539.72
1、停车收入	3,754.96	3,754.96	617.25	51,539.72
二、付现成本费用	1,475.58	1,435.23	462.60	20,769.17
1、燃料动力费	286.34	286.34	47.72	4,008.75
2、人员经费	117.89	117.89	19.65	1,569.42
3、修理费	66.94	66.94	11.16	937.14
4、其他费用	24.67	24.67	4.07	336.17
5、各项税费	112.15	125.60		1,445.23
6、利息支出	867.59	813.80	380.00	12,472.47
三、净现金流入	2,279.38	2,319.72	154.65	30,770.55
加：利息支出	867.59	813.80	380.00	12,472.47
四、可支付本息的项目收益	3,146.97	3,133.52	534.65	43,243.01

六、净现金流情况

金额单位：人民币万元

序号	项目	2021-2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入	45,000.00			

序号	项目	2021-2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	自有资本金流入	23,100.00			
2	专项债券资金流入	21,900.00			
(二)	现金流出	541.39	867.59	867.59	867.59
1	付息	541.39	867.59	867.59	867.59
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	44,458.62	-867.59	-867.59	-867.59
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）	44,458.62			
(三)	投资活动净流入	-44,458.62			
三	经营活动				
(一)	现金流入		2,305.67	3,557.33	3,754.96
(二)	现金流出		399.49	553.29	599.36
(三)	经营活动净流入		1,906.19	3,004.04	3,155.60
四	期末现金流入净额		1,038.60	2,136.45	2,288.01
五	累计现金流入净额		1,038.60	3,175.05	5,463.05

(续表)

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	867.59	867.59	867.59	867.59
1	付息	867.59	867.59	867.59	867.59
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-867.59	-867.59	-867.59	-867.59
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
(二)	现金流出	599.36	599.36	603.57	603.57
(三)	经营活动净流入	3,155.60	3,155.60	3,151.39	3,151.39
四	期末现金流入净额	2,288.01	2,288.01	2,283.80	2,283.80
五	累计现金流入净额	7,751.06	10,039.07	12,322.87	14,606.66

(续表)

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	筹资活动				
(一)	现金流入				
1	自有资本金流入				
2	专项债券资金流入				
(二)	现金流出	867.59	867.59	867.59	867.59
1	付息	867.59	867.59	867.59	867.59
2	偿还本金				
(三)	筹资活动净流入	-867.59	-867.59	-867.59	-867.59
二	投资活动				
(一)	现金流入				
(二)	现金流出（基建支出）				
(三)	投资活动净流入				
三	经营活动				
(一)	现金流入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	3,754.96
(二)	现金流出	603.57	603.57	603.57	607.99
(三)	经营活动净流入	3,151.39	3,151.39	3,151.39	3,146.97
四	期末现金流入净额	2,283.80	2,283.80	2,283.80	2,279.38
五	累计现金流入净额	16,890.46	19,174.25	21,458.05	23,737.42

(续表)

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
一	筹资活动					
(一)	现金流入					45,000.00
1	自有资本金流入					23,100.00
2	专项债券资金流入					21,900.00
(二)	现金流出	867.59	867.59	3,713.80	19,380.00	34,913.85
1	付息	867.59	867.59	813.80	380.00	13,013.85

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
2	偿还本金			2,900.00	19,000.00	21,900.00
(三)	筹资活动净流入	-867.59	-867.59	-3,713.80	-19,380.00	10,086.15
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出（基建支出）					44,458.62
(三)	投资活动净流入					-44,458.62
三	经营活动					
(一)	现金流入	3,754.96	3,754.96	3,754.96	617.25	51,539.72
(二)	现金流出	607.99	607.99	621.44	82.60	8,296.71
(三)	经营活动净流入	3,146.97	3,146.97	3,133.52	534.65	43,243.01
四	期末现金流入净额	2,279.38	2,279.38	-580.28	-18,845.35	8,870.55
五	累计现金流入净额	26,016.80	28,296.17	27,715.89	8,870.55	8,870.55

七、项目现金流覆盖债券本息情况

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2021 年		53.80	53.80			
2022 年		487.59	487.59			
2023 年		867.59	867.59	1,906.19		
2024 年		867.59	867.59	3,004.04		
2025 年		867.59	867.59	3,155.60		
2026 年		867.59	867.59	3,155.60		
2027 年		867.59	867.59	3,155.60		
2028 年		867.59	867.59	3,151.39		
2029 年		867.59	867.59	3,151.39		
2030 年		867.59	867.59	3,151.39		
2031 年		867.59	867.59	3,151.39		
2032 年		867.59	867.59	3,151.39		
2033 年		867.59	867.59	3,146.97		
2034 年		867.59	867.59	3,146.97		
2035 年		867.59	867.59	3,146.97		
2036 年	2,900.00	813.80	3,713.80	3,133.52		



年度	借贷本息支付			项目收益	利息备付率	偿债备付率
	本金	利息	本息合计			
2037 年	19,000.00	380.00	19,380.00	534.65		
合计	21,900.00	13,013.85	34,913.85	43,243.01	3.32	1.24



营业执照

(副本) (11-1)

统一社会信用代码
91110102089661664J



名称 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

法定代表人 祝卫

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；资产评估；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

成立日期 2013年12月13日
合伙期限 2013年12月13日至 长期
主要经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704



登记机关

2020年 07 月 07 日



证书序号 0000004

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》。

会计师事务所

执业证书

名称 康天运会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙 祝卫

主任会计师：

经营场所 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701
—704

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号 11000204

批准执业文号：

批准执业日期：京财会许可〔2013〕0079号

发证机关：



证书编号: 371400020002
No. of Certificate

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

发证日期: 1997 年 02 月 24 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

2018 年
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.

2015 年
注册会计师
年检合格专用章

2015 年 3 月 18 日

年 月 日
/y /m /d



马晓红

名

Full name

性别

Sex

列

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

1969-03-16

中天运会计师事务所(普通合伙)山东分所

372826690316002



证书编号:
No. of Certificate

370900010030

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

2001 年 /y 10 月 /m 23 日 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

2020 年
注册会计师
年检合格专用章

2018 年
注册会计师
年检合格专用章

年 /y 月 /m 日 /d



姓名
Full name

性别
Sex

出生日期
Date of birth

工作单位
Working unit

身份证号码
Identity card No.

胡兰欣

女

1971-07-17

中天运会计师事务所(特殊普
通合伙) 山东分所

372801710717082

