

2025 年山东省政府专项债券（十七期）菏泽市曹县智
慧城市停车场建设项目收益与融资平衡
专项评价报告

2025 年 4 月

我们接受委托,对本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》及相关部门提供的资料,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。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础,编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

(一)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;

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

(三)预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行,项目能够如期完工并交付使用;

(四)预测期内预测的各项收入能够顺利执行,收入均在正常范围内变动;

(五)项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(六)预测期内不会受到重大或有负债不利影响;

(七)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影

响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

曹县智慧城市停车场建设项目

2、立项单位

项目单位：菏泽商投产业发展有限公司

项目单位组织机构代码（纳税识别号）：

91371721MA3TUGLA1Y

项目单位住所：山东省菏泽市曹县青菏街道文化路西段路北县商务中心大楼

项目单位负责人（法人）：冯相玉

项目单位职能（经营范围）：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理；自有资金投资的资产管理服务；智能农业管理；信息技术咨询服务；物联网技术服务；物业管理；房地产咨询；住房租赁；非居住房地产租赁；餐饮管理；市场营销策划；城市绿化管理；会议及展览服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；停

车场服务；创业空间服务；社会经济咨询服务；建筑材料销售；充电桩销售；数字视频监控系统销售；安防设备销售；水泥制品销售；水泥制品制造；太阳能热发电产品销售；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；新兴能源技术研发；新能源原动设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

3、项目规划审批

2024 年 7 月 5 日，取得曹县智慧城市停车场建设项目山东省建设项目备案证明。

2024 年 7 月 8 日，项目取得曹县自然资源和规划局《曹县智慧城市停车场建设项目用地情况说明》，该项目无需办理不动产权证。

2024 年 7 月 30 日，项目取得菏泽市生态环境局曹县分局《关于菏泽商投产业发展有限公司曹县智慧城市停车场建设项目环评手续的证明》，该项目无需办理建设项目环境影响评价文件。

2024 年 8 月 2 日，项目取得曹县行政审批服务局《情况说明》，该项目不属于办理建设用地规划许可情形、不属于办理建设工程规划许可证情形、不属于办理建筑工程施工许可证情形。

4、项目规模与主要建设内容

建设地点及用地数量：

本项目建设地点位于曹县城区。项目智慧城市停车场场涉及曹县城区已规划建设公共停车场 17 处、小区外围商铺前规划车位 76 处、路侧智慧城市停车场位 25 处、产业园区停车场 5 处、小区停车场 11 处。

建设规模及内容：

本项目规划对曹县城区内 17 处公共停车场、76 处小区外围商铺前规划车位、25 处路侧智慧城市停车场位、5 处产业园区停车场、11 处小区停车场实施智慧城市停车场升级改造，共计改造停车位 24427 个；升级智慧城市停车场服务系统、智能管理系统、监控系统等。

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 8 月至 2026 年 12 月。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 7,752.41 万元，2024 年 8 月已发行债券 12,000.00 万元，利率为 2.40%，期限为 30 年；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

| 资金来源 | 金额（万元） | 占比 | 备注 |
|-------|-----------|----|----|
| 估算总投资 | 24,752.41 | | |

| | | | |
|-------------------|-----------|--------|--|
| 一、资本金 | 7,752.41 | 31.32% | |
| （一）自有资金 | 7,752.41 | | |
| （二）专项债券 | | | |
| 1、已发行专项债券 | | | |
| 2、本期拟发行专项债券 | | | |
| 3、后续拟发行专项债券 | | | |
| 二、债务资金（不含用作资本金部分） | 17,000.00 | 68.68% | |
| （一）已发行专项债券 | 12,000.00 | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 5,000.00 | | |
| （三）后续拟发行专项债券 | | | |
| （四）银行融资 | | | |

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于公共停车场收入、小区外围商铺前规划车位收入、路侧智慧城市停车场位收入、产业园区停车场收入和小区停车场收入。

1.公共停车场收入

本项目公共停车场车位共 902 个。根据实际情况，停车位所停车辆绝大部分为小型车辆，且车辆种类及所占比例暂时难以统计实际数据，保守估计，本项目公共停车场所停车辆均按小型车辆计算，收费单价按 1 元/（小时·辆）计取，暂不考虑收费价格增长。每天有效停车时间暂定为 8 小时，运营时间按 365 天/年计算。运营期第一年有效负荷率暂定 60%，运营

期第二年有效负荷率暂定 70%，运营期第 3 年及以后各年负荷率保持 85%。

2.小区外围商铺前规划车位收入

本项目小区外围商铺前规划车位共 7368 个。根据实际情况，停车位所停车辆绝大部分为小型车辆，且车辆种类及所占比例暂时难以统计实际数据，保守估计，本项目小区外围商铺前规划车位所停车辆均按小型车辆计算，收费标准参考公共停车场收费标准，暂按按 1 元/（小时·辆）计取，暂不考虑收费价格增长。每天有效停车时间暂定为 8 小时，运营时间按 365 天/年计算。运营期第一年有效负荷率暂定 60%，运营期第二年有效负荷率暂定 70%，运营期第 3 年及以后各年负荷率保持 85%。

3.路侧智慧城市停车场位收入

本项目路侧智慧城市停车场位共 4770 个（全部位于一类路段）。根据实际情况，停车位所停车辆绝大部分为小型车辆，且车辆种类及所占比例暂时难以统计实际数据，保守估计，本项目路侧智慧城市停车场位所停车辆均按小型车计算，收费标准参考一类路段收费标准，暂按按 3 元/（小时·辆）计取，暂不考虑收费价格增长。每天有效停车时间暂定为 8 小时，运营时间按 365 天/年计算。运营期第一年有效负荷率暂定 60%，运营期第二年有效负荷率暂定 70%，运营期第 3 年及以后各

年负荷率保持 85%。

4.产业园区停车场收入

本项目产业园区停车场车位共 2255 个。根据实际情况，停车位所停车辆绝大部分为小型车辆，且车辆种类及所占比例暂时难以统计实际数据，保守估计，本项目产业园区停车场所停车辆均按小型车辆计算，收费标准参考公共停车场收费标准，暂按 1 元/（小时·辆）计取，暂不考虑收费价格增长。每天有效停车时间暂定为 8 小时，运营时间按 365 天/年计算。运营期第一年有效负荷率暂定 60%，运营期第二年有效负荷率暂定 70%，运营期第 3 年及以后各年负荷率保持 85%。

5.小区停车场收入

本项目改造小区停车场车位共 9132 个。项目完成后，车位权属单位将每年未销售的车位全部租赁给本项目建设单位经营，车位销售量暂按从运营期第二年开始每年销售车位总量的 10%，直至剩余总车位数量的 40%。停车收费标准参考《关于完善普通住宅物业服务收费基准价及相关问题的通知》（曹发改〔2015〕114 号）文件，暂按 180 元/月计取，运营时间按 12 月/年计算。运营期第一年有效负荷率暂定 60%，运营期第二年有效负荷率暂定 70%，运营期第 3 年及以后各年负荷率保持 85%。

相关收入由该项目可行性研究报告取得，由于对未来年度

不可预知性以及出于谨慎性考虑，未来预测现金流入进行调减 20%，预测见下表：

表 2 本项目运营期预测现金流入（单位：万元）

| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
|----|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 |
| 1 | 公共停车场收入 | 126.42 | 147.50 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 |
| 2 | 小区外围商铺前规划车位收入 | 1,032.70 | 1,204.82 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 |
| 3 | 路侧智慧停车位收入 | 2,005.69 | 2,339.97 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 |
| 4 | 产业园区停车场收入 | 316.06 | 368.74 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 |
| 5 | 小区地下停车场收入 | 946.81 | 994.17 | 1,073.10 | 938.86 | 804.75 | 670.66 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 |
| | 合计 | 4,427.68 | 5,055.20 | 6,004.33 | 5,870.09 | 5,735.98 | 5,601.89 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 |
| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
| | | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 |
| 1 | 公共停车场收入 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 |
| 2 | 小区外围商铺前规划车位收入 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 |
| 3 | 路侧智慧停车位收入 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 |
| 4 | 产业园区停车场收入 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 |
| 5 | 小区地下停车场收入 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 |
| | 合计 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 |
| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
| | | 2047 | 2048 | 2049 | 2050 | 2051 | 2052 | 2053 | 2054 | 2055 | 合计 |
| 1 | 公共停车场收入 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 179.10 | 89.55 | 5,020.07 |
| 2 | 小区外围商铺前规划车位收入 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 1,462.99 | 731.50 | 41,006.76 |
| 3 | 路侧智慧停车位收入 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 2,841.39 | 1,420.70 | 79,642.50 |
| 4 | 产业园区停车场收入 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 447.75 | 223.88 | 12,550.18 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 5 | 小区地下停车场收入 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 536.55 | 268.28 | 17,500.73 |
| | 合计 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 2,733.91 | 155,720.24 |

(二) 项目成本预测

本项目的经营成本包括原辅材料费、外购燃料动力费、职工工资及福利费、修理费、车位租赁费和其他费用。

1.原辅材料费

本项目非生产类项目，不需外购原辅材料，因而本项目外购原辅材料费暂取为 0.00 万元。

2.燃料动力费

(1) 水费估算

本项目年需耗水量约为 0.39 万 m^3 。

根据荷价格发〔2018〕9 号文，非居民用水综合水价为 4.70 元/立方米，其中：基本水价 2.90 元/立方米，污水外污水处理费 1.40 元/立方米，不收税自来水 0.40 元/立方米。

经计算，本项目年均需缴纳水费 1.83 万元。

(2) 电费估算

本项目年需耗电量约 127.75 万 $\text{kW} \cdot \text{h}$ 。

依据《关于继续降低一般工商业电价的通知》鲁发改价格〔2019〕349 号，暂定用电价格为 0.72 元/ $\text{kW} \cdot \text{h}$ 。

3.工资及福利费

项目职工定员暂定为 100 人，主要为管理人员、技术人员以及其他人员等。运营期第一年职工人均工资及福利费标准见下表，综合考虑收入涨幅，暂按每三年增长率为 8%计算

人员工资。

人员定额及工资水平表

| 类型 | 数量（人） | 运营期第一年工资暂定水平（万元/人） | 备注 |
|------|-------|--------------------|----|
| 管理人员 | 5 | 8.4 | |
| 技术人员 | 5 | 7.2 | |
| 运营人员 | 90 | 4.8 | |
| 合计 | 100 | | |

4.修理费

项目修理费主要是对设备的修理、维护、器件更换等，暂按固定资产折旧费的 10%计取，年均约 72.91 万元。

5.车位租赁费

本项目建成后，小区外围商铺前规划车位、产业园区停车场、小区停车场需向车位所属权单位租赁经营。由于项目单位出资对车位进行改造，故车位所属单位将以低于市场价的租赁价格将车位租赁给项目单位经营，并签订租赁协议。小区外围商铺前规划车位、产业园区停车场、小区停车场车位数量、租赁价格及年租金见下表：

车位租赁费测算表:

| 项目 | 年度 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 |
|------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 曹城街道小区外围小区外商铺前车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 |
| 金额 | 万元 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 |
| 汇鑫·产业园区车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 |
| 金额 | 万元 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 |
| 汇鑫·小区地下车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 |
| 个数 | 个 | 9132 | 8219 | 7306 | 6393 | 5479 | 4566 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 |
| 金额 | 万元 | 913.2 | 821.9 | 730.6 | 639.3 | 547.9 | 456.6 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 |
| 智慧农谷西区车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 |
| 金额 | 万元 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 |
| 磐石街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 |
| 金额 | 万元 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 |
| 青荷街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 |
| 金额 | 万元 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 |

| 农业农村智服中心、农村电商物流园南区和农村电商物流园北区区域停车场 | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 单价 | 元/个·年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 |
| 金额 | 万元 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 |
| 合计 | | 2,141.64 | 2,050.32 | 1,959.00 | 1,867.68 | 1,776.36 | 1,685.04 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 |
| 项目 | 年度 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | | | | |
| 曹城街道小区外围小区外商铺前车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 |
| 金额 | 万元 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 |
| 汇鑫·产业园区车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 |
| 金额 | 万元 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 |
| 汇鑫·小区地下车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 |
| 个数 | 个 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 |
| 金额 | 万元 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 |
| 智慧农谷西区车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 |
| 金额 | 万元 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 |
| 磐石街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个·年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 |
| 金额 | 万元 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 |

| 青荷街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 单价 | 元/个.年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 |
| 金额 | 万元 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 |
| 农业农村智服中心、农村电商物流园南区和农村电商物流园北区区域停车场 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 |
| 金额 | 万元 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 |
| 合计 | | 2,141.64 | 2,050.32 | 1,959.00 | 1,867.68 | 1,776.36 | 1,685.04 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 |
| 项目 | 年度 | 2046 | 2047 | 2048 | 2049 | 2050 | 2051 | 2052 | 2053 | 2054 | 2055 | | | | |
| 曹城街道小区外围小区外商铺前车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 923 | 461.5 |
| 金额 | 万元 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 119.99 | 59.995 |
| 汇鑫·产业园区车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 | 617 |
| 金额 | 万元 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 | 74.04 |
| 汇鑫·小区地下车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 |
| 个数 | 个 | 9132 | 8219 | 7306 | 6393 | 5479 | 4566 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 3653 | 1826.5 |
| 金额 | 万元 | 913.2 | 821.9 | 730.6 | 639.3 | 547.9 | 456.6 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 365.3 | 182.65 |
| 智慧农谷西区车位 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 474 | 237 |
| 金额 | 万元 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 56.88 | 28.44 |
| 磐石街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
| 单价 | 元/个.年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 4437 | 2218.5 |
| 金额 | 万元 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 576.81 | 288.405 |
| 青荷街道小区外围车位 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 |
| 个数 | 个 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 2008 | 1004 |
| 金额 | 万元 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 261.04 | 130.52 |
| 农业农村服务中心、农村电商物流园南区和农村电商物流园北区区域停车场 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 单价 | 元/个.年 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 | 1200 |
| 个数 | 个 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 1164 | 582 |
| 金额 | 万元 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 139.68 | 69.84 |
| 合计 | | 2,141.64 | 2,050.32 | 1,959.00 | 1,867.68 | 1,776.36 | 1,685.04 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 1,593.72 | 796.86 |

6.其它费用

其它费用主要包括系统维护费用、管理费用、业务办公费（含印刷费、差旅费、办公费、邮电费、会务费、培训费、劳务费等）等，暂按项目总收入的 1.5%计取。

债券存续期间，由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，将未来现金成本调增 20%计算。

表 3 本项目运营期预测现金流出 (单位: 万元)

| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1 | 原辅材料费 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 外购燃料动力费 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 |
| 3 | 职工薪酬及福利费 | 612.00 | 612.00 | 612.00 | 660.96 | 660.96 | 660.96 | 713.83 | 713.83 | 713.83 | 770.94 |
| 4 | 修理费 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 |
| 5 | 车位租赁费 | 2,569.97 | 2,460.38 | 2,350.80 | 2,241.22 | 2,131.63 | 2,022.05 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 |
| 6 | 其他费用 | 99.62 | 113.74 | 135.10 | 132.08 | 129.06 | 126.05 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 |
| | 合计 | 3,481.68 | 3,386.21 | 3,297.99 | 3,234.35 | 3,121.74 | 3,009.15 | 2,949.40 | 2,949.40 | 2,949.40 | 3,006.51 |
| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
| 1 | 原辅材料费 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 外购燃料动力费 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 |
| 3 | 职工薪酬及福利费 | 770.94 | 770.94 | 832.62 | 832.62 | 832.62 | 899.23 | 899.23 | 899.23 | 971.17 | 971.17 |
| 4 | 修理费 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 |
| 5 | 车位租赁费 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 |
| 6 | 其他费用 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 |
| | 合计 | 3,006.51 | 3,006.51 | 3,068.19 | 3,068.19 | 3,068.19 | 3,134.80 | 3,134.80 | 3,134.80 | 3,206.74 | 3,206.74 |
| 序号 | 项目名称 | 运营期 | | | | | | | | | |
| 1 | 原辅材料费 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 外购燃料动力费 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 112.60 | 56.30 | 3,209.10 |
| 3 | 职工薪酬及福利费 | 971.17 | 1,048.86 | 1,048.86 | 1,048.86 | 1,132.76 | 1,132.76 | 1,132.76 | 1,223.39 | 611.69 | 24,762.19 |
| 4 | 修理费 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 87.49 | 43.75 | 2,493.47 |
| 5 | 车位租赁费 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 1,912.46 | 956.23 | 56,806.40 |
| 6 | 其他费用 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 123.02 | 61.51 | 3,503.60 |
| | 合计 | 3,206.74 | 3,284.43 | 3,284.43 | 3,284.43 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,458.96 | 1,729.48 | 90,774.76 |

(三) 应付本息情况

本项目计划发行专项债券 17,000.00 万元，2024 年 8 月已发行债券 12,000.00 万元，利率为 2.40%，债券期限为 30 年；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

| 年度 | 期初本金金额 | 本期新增债券 | 本期偿还金额 | 期末本金金额 | 融资利率 | 应付利息合计 | 应付本息合计 |
|------|-----------|-----------|--------|-----------|----------|--------|--------|
| 2024 | - | 12,000.00 | - | 12,000.00 | 2.40% | - | - |
| 2025 | 12,000.00 | 5,000.00 | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 388.00 | 388.00 |
| 2026 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2027 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2028 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2029 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2030 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2031 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2032 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2033 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2034 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2035 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2036 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2037 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2038 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2039 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2040 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2041 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2042 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2043 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2043 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2045 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2044 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2047 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2045 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2049 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2046 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2051 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |

| | | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 2047 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2053 | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 488.00 |
| 2054 | 17,000.00 | - | 12,000.00 | 5,000.00 | 2.40%、4% | 488.00 | 12,488.00 |
| 2055 | 5,000.00 | | 5,000.00 | - | 4.00% | 100.00 | 5,100.00 |
| 合计 | | 17,000.00 | 17,000.00 | - | | 23,280.00 | 40,280.00 |

(四) 项目资金平衡测算表

表 5 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

| 项目/年度 | 公式 | 合计 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 |
|-------------|---------|------------|------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 155,720.24 | - | - | - | 4,427.68 | 5,055.20 | 6,004.33 | 5,870.09 | 5,735.98 |
| 经营活动支出 | B | 90,774.76 | - | - | - | 3,481.68 | 3,386.21 | 3,297.99 | 3,234.35 | 3,121.74 |
| 支付的各项税费 | C | 14,218.82 | - | - | - | 153.07 | 277.99 | 609.46 | 590.13 | 583.07 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 50,726.66 | - | - | - | 792.93 | 1,391.00 | 2,096.88 | 2,045.61 | 2,031.17 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 23,876.41 | 14,325.85 | 4,775.28 | 4,775.28 | - | - | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | 876.00 | - | 388.00 | 488.00 | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=E-F | -24,752.41 | -14,325.85 | -5,163.28 | -5,263.28 | - | - | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | 7,752.41 | 2,325.85 | 163.28 | 5,263.28 | - | - | - | - | - |
| 专项债券 | I | 17,000.00 | 12,000.00 | 5,000.00 | - | - | - | - | - | - |
| 银行借款 | J | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还债券本金 | K | 17,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 13,764.00 | | | | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 |
| 支付银行借款利息 | N | | | | | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 融资活动现金净流量 | O=H+I+J-K-L-M-N | -6,011.59 | 14,325.85 | 5,163.28 | 5,263.28 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 |
| 四、期初现金 | P | | | - | - | - | 304.93 | 1,207.93 | 2,816.81 | 4,374.42 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 19,962.66 | - | - | - | 304.93 | 903.00 | 1,608.88 | 1,557.61 | 1,543.17 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 19,962.66 | - | - | - | 304.93 | 1,207.93 | 2,816.81 | 4,374.42 | 5,917.59 |
| (续上表) | | | | | | | | | | |
| 项目/年度 | 公式 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 |
| 一、经营活动产生的现金 | — | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 经营活动收入 | A | 5,601.89 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 |
| 经营活动支出 | B | 3,009.15 | 2,949.40 | 2,949.40 | 2,949.40 | 3,006.51 | 3,006.51 | 3,068.19 | 3,068.19 | 3,068.19 |
| 支付的各项税费 | C | 576.03 | 555.77 | 555.77 | 555.77 | 541.49 | 541.49 | 541.49 | 526.07 | 526.07 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 2,016.71 | 1,962.61 | 1,962.61 | 1,962.61 | 1,919.78 | 1,919.78 | 1,919.78 | 1,873.52 | 1,873.52 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 建设成本支出 | E | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 资本金（自有资金） | H | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 专项债券 | I | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 银行借款 | J | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还债券本金 | K | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 |
| 支付银行借款利息 | N | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | O=H+I+J-K-L-M-N | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 |
| 四、期初现金 | P | 5,917.59 | 7,446.30 | 8,920.91 | 10,395.52 | 11,870.13 | 13,301.91 | 14,733.69 | 16,165.47 | 17,550.99 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 1,528.71 | 1,474.61 | 1,474.61 | 1,474.61 | 1,431.78 | 1,431.78 | 1,431.78 | 1,385.52 | 1,385.52 |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 五、期末现金 | R=P+Q | 7,446.30 | 8,920.91 | 10,395.52 | 11,870.13 | 13,301.91 | 14,733.69 | 16,165.47 | 17,550.99 | 18,936.51 |
| (续上表) | | | | | | | | | | |
| 项目/年度 | 公式 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 |
| 一、经营活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 经营活动收入 | A | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 |
| 经营活动支出 | B | 3,068.19 | 3,134.80 | 3,134.80 | 3,134.80 | 3,206.74 | 3,206.74 | 3,206.74 | 3,284.43 | 3,284.43 |
| 支付的各项税费 | C | 526.07 | 509.42 | 509.42 | 509.42 | 509.42 | 491.43 | 491.43 | 472.01 | 472.01 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 1,873.52 | 1,823.56 | 1,823.56 | 1,823.56 | 1,751.62 | 1,769.61 | 1,769.61 | 1,711.34 | 1,711.34 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 建设成本支出 | E | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 流动资金支出 | F | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 投资活动现金净流量 | G=E-F | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 三、融资活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 资本金（自有资金） | H | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 专项债券 | I | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 银行借款 | J | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 偿还债券本金 | K | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 偿还银行借款本金 | L | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 支付债券利息 | M | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 |
| 支付银行借款利息 | N | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 融资活动现金净流量 | O=H+I+J-K-L-M-N | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 |
| 四、期初现金 | P | 18,936.51 | 20,322.03 | 21,657.59 | 22,993.15 | 24,328.71 | 25,592.33 | 26,873.94 | 28,155.55 | 29,378.89 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 1,385.52 | 1,335.56 | 1,335.56 | 1,335.56 | 1,263.62 | 1,281.61 | 1,281.61 | 1,223.34 | 1,223.34 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 20,322.03 | 21,657.59 | 22,993.15 | 24,328.71 | 25,592.33 | 26,873.94 | 28,155.55 | 29,378.89 | 30,602.23 |
| (续上表) | | | | | | | | | | |
| 项目/年度 | 公式 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | | | |

| | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 经营活动收入 | A | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 5,467.78 | 2,733.91 |
| 经营活动支出 | B | 3,284.43 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,368.33 | 3,458.96 | 3,458.96 | 1,729.48 |
| 支付的各项税费 | C | 472.01 | 472.01 | 472.01 | 451.03 | 451.03 | 451.03 | 451.03 | 451.03 | 297.41 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 1,711.34 | 1,627.44 | 1,627.44 | 1,648.42 | 1,648.42 | 1,648.42 | 1,557.79 | 1,557.79 | 707.02 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 建设成本支出 | E | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 流动资金支出 | F | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 三、融资活动产生的现金 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 资本金（自有资金） | H | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 专项债券 | I | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 银行借款 | J | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 偿还债券本金 | K | — | — | — | — | — | — | 12,000.00 | 12,000.00 | 5,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | L | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 支付债券利息 | M | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 488.00 | 100.00 |
| 支付银行借款利息 | N | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 融资活动现金净流量 | O=H+I+J-K-L-M-N | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -488.00 | -12,488.00 | -12,488.00 | -5,100.00 |
| 四、期初现金 | P | 30,602.23 | 31,825.57 | 31,825.57 | 32,965.01 | 34,125.43 | 34,125.43 | 35,285.85 | 35,285.85 | 24,355.64 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 1,223.34 | 1,139.44 | 1,139.44 | 1,160.42 | 1,160.42 | 1,160.42 | -10,930.21 | -10,930.21 | -4,392.98 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 31,825.57 | 32,965.01 | 32,965.01 | 34,125.43 | 35,285.85 | 35,285.85 | 24,355.64 | 24,355.64 | 19,962.66 |

(五) 本息覆盖倍数

表 5 现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

| 融资方式 | 借贷本息支付 | | | 项目净现金流入 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 本次发行债券 | 5,000.00 | 6,000.00 | 11,000.00 | 50,726.66 |
| 已发行债券 | 12,000.00 | 8,640.00 | 20,640.00 | |
| 后续拟发行债券 | | - | - | |
| 银行贷款 | | | | |
| 融资合计 | 17,000.00 | 14,640.00 | 31,640.00 | |
| 覆盖倍数 | 1.60 | | | |

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,726.66 万元, 融资本息合计 31,640.00 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.60。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求, 并根据上述对项目的分析评价, 本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析, 我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

(此页无正文)

山东牡丹会计师事务所有限公司

山东·菏泽



中国注册会计师:

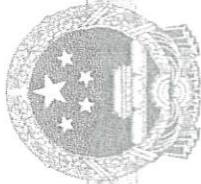
何茂进



中国注册会计师:



2025 年 4 月 12 日



营业执照

(副本)

3-1

统一社会信用代码
91371700720757167M

扫描二维码
市场主体身份识别
用于信息公示、监管
检查、统计、信用评价
等服务。



名称 山东中丞会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 柯茂进

注册资本 叁佰万元整

成立日期 2000年01月01日

住所 菏泽市开发区长江路6658号中达御园写字楼9号楼19楼

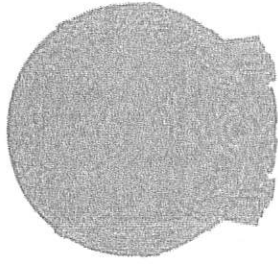
经营范围 许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
一般项目：财政资金管理项目预算绩效评价服务；破产清算服务；社会稳定性风险评估；财务咨询；招投标代理服务；企业管理；商务代理代办服务；资产评估；税务服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关



2024年07月23日

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://sd.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。



会计师事务所

执业证书



| | | | |
|--------|-----------------------------|--|--|
| 名称 | 山东牡丹会计师事务所有限公司 | | |
| 首席合伙人 | 何茂进 | | |
| 主任会计师 | 何茂进 | | |
| 经营场所 | 菏泽市开发区长江路6658号中达御园写字楼9号楼19楼 | | |
| 组织形式 | 有限责任 | | |
| 执业证书编号 | 37160006 | | |
| 批准执业文号 | 鲁财会协字[1999]217号 | | |
| 批准执业日期 | 1999年12月24日 | | |

说明

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



发证机关：山东省财政厅

2024年 11月 26日



中华人民共和国财政部制