

2025 年山东省政府专项债券（十一期）
枣庄市新建山东枣庄民用机场项目
收益与融资平衡专项评价报告

2025 年 3 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现金流入能够顺利执行，现金流入均在正常范围内变动；

（五）项目现金流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。

（八）参考《山东枣庄民用机场项目可行性研究报告》相关数据；

（九）项目符合区域经济社会发展及行业地区的规划，立项单位编制的项目投资概算与工程进度计划客观的反应了项目建设的实际情况，工程验收后在实际运营中可以达到预期的设计能力；

(十) 预期可用于支付本息的项目收益按计划全部优先用于归还本债券本金及利息。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

新建山东枣庄民用机场项目

2、立项单位

枣庄机场建设投资有限公司系非自然人投资或控股的法人独资，注册资本 10,000.00 万元，法人代表：甘宜宝，统一社会信用代码：91370400MA3F2JG43F，企业类型：有限责任公司，法定经营地址：山东省枣庄市薛城区黄山路东侧、市公安局北侧。

根据《枣庄市人民政府关于成立枣庄机场建设投资有限公司的批复》（枣政字[2017]23 号文件）成立，为枣发集团二级法人单位。2019 年 12 月 6 日根据枣庄市人民政府常务会议纪要[2019]13 号文件将枣庄机场建设投资有限公司升格为市属一级企业。

经营范围为机场投资、机场建设（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）。

3、项目规划审批

(1) 2022 年 2 月 17 日，该项目完成项目登记，项目代码：2019-000052-56-01-000798；

(2) 选址意见：2017 年 9 月 7 日，中国民用航空局《关于山东枣庄民用机场场址的批复》（民航函〔2017〕1001 号）；

(3) 预可研行业审查意见：2019 年 2 月 7 日，中国民用航空局《关于报送新建山东枣庄民用机场工程预可行性研究报告意见的函》（民航函〔2021〕107 号）；

(4) 预可研批复：国务院、中央军委《关于同意新建山东枣庄民用机场的批复》（国函〔2021〕19号）；

(5) 可研行业审查意见：2021年9月29日，中国民用航空局《关于报送新建山东枣庄民用机场工程可行性研究报告意见的函》（民航函〔2021〕684号）；

(6) 可研批复：国家发改委《关于新建山东枣庄民用机场项目可行性研究报告的批复》（发改基础〔2022〕678号）；

(7) 选址意见书：山东省自然资源厅《关于建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370000202100028号）；

(8) 用地预审意见：自然资源部办公厅《关于新建山东枣庄民用机场项目建设用地预审意见的函》（自然资办函〔2021〕1576号）；山东省自然资源厅《关于新建山东枣庄民用机场建设用地预审与选址意见》；

(9) 节能审查意见：2021年9月28日，山东省发展和改革委员会《关于枣庄机场建设投资有限公司新建山东枣庄民用机场节能报告的审查意见》（鲁发改政务〔2021〕116号）；

(10) 社会稳定风险评估意见：2021年10月22日，枣庄市发展和改革委员会《关于对新建山东枣庄民用机场社会稳定风险评估意见》（枣发改能交〔2021〕198号）；

(11) 水土保持方案批复意见：2022年7月15日，水利部《关于新建山东枣庄民用机场工程水土保持方案审批准予行政许可决定书》（水许可决〔2022〕39号）；

(12) 洪水影响评价批复意见：枣庄市行政审批服务局《关于新建山东枣庄民用机场工程洪水影响评价类审批准予水行政许可决定书》（枣行审建〔2021〕53号）；

(13) 环境影响评价批复意见：2022年6月22日，枣庄市生态环境局《关于新建山东枣庄民用机场项目环境影响报告书的批复》（枣环许可字〔2022〕72号）。

(14) 2023 年 12 月 11 日，取得枣庄市行政审批服务局颁发的《中华人民共和国建设用地规划许可证》(地字第 370406202300011 号)。

(15) 2023 年 12 月 11 日，取得枣庄市行政审批服务局颁发的《中华人民共和国建设工程规划许可证》(建字第 370406202300012 号)。

(16) 2024 年 5 月 17 日，取得山亭区行政审批服务局颁发的《中华人民共和国建设工程规划许可证》(建字第 370406202405170101 号)。

(17) 2024 年 11 月 22 日，取得山亭区行政审批服务局颁发的《中华人民共和国建筑工程施工许可证》(第 370406202411220101 号)。

4、项目规模与主要建设内容

本项目建设内容为新建山东枣庄民用机场选址于山东省枣庄市山亭区西集镇，枣庄民用机场总占地 2932.94 亩(航油工程占地 30.06 亩、由中国航空油料有限责任公司承建，不在本工程范围内)，总建筑面积 35233m²，包括航站楼、航管楼、综合业务楼、机务场务用房与特种车库、货运站、消防站等工程，新建跑道长 2600m，同时建设配套的灯光、通信、导航、气象、供电、供水消防救援等设施。枣庄民用机场本期定位为民用航空支线机场、小型机场、兼顾通用航空发展，飞行区指标为 4C，远期为中型机场。枣庄民用机场本期目标年为 2030 年，预计年旅客吞吐量为 120 万人次，货运吞吐量 7000 吨，新建跑道长 2600m、站坪机位 11 个(含 1 个除冰/隔离机位)

5、项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 1 月至 2025 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

107,600.00 万元，已发行专项债券 99,900.00 万元，本期拟发行专项债券 7,700.00 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	215,200.00	100.00%	
一、资本金	107,600.00	50.00%	
（一）自有资金	107,600.00	50.00%	
（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）	107,600.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	99,900.00	46.32%	
（二）本期拟发行专项债券	7,700.00	3.58%	
（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，按照《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159号）附件1机场分类目录：枣庄民用机场属于三类机场，起降费、旅客服务费、安检费、地面服务费等收费参考该文件规定及《关于修订民航中小机场补贴管理暂行办法的通知》（财建〔2020〕93号）作为计算依据。

本工程建成后现金流入主要分为航空性业务现金流入和非航空性业务现金流入。

1、航空性现金流入

航空性业务现金流入包括：起降费、停场费、客桥费、旅客服务费及安检费等。

（1）起降费

最大起飞机型为 A321 机型，为 75.5t，依据《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 5：内地航空公司内地航班航空性业务收费项目的收费标准基准价，起降费收费标准为 $1300+24\times(75.5-50)=1,912.00$ 元/架次，目标年（2030 年）起落 11765 架次。

（2）停场费

依据《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 5：内地航空公司内地航班航空性业务收费项目的收费标准基准价，“超过 2 小时，每停场 24 小时按照起降费的 15%计收。不足 24 小时按 24 小时计收”，根据机场设计航线情况，预计停场时间 2 小时以内的占比约 10%、停场时间 2~24（含）小时以内的占比约 60%、48 小时 \geq 停场时间 \geq 24 小时的占比约 30%，计算停场费综合单价 361 元/架次， $(11765\times 10\%\times 0+11765\times 60\%\times 1912\times 15\%+11765\times 30\%\times 1912\times 15\%\times 2)/11765=344.16$ 元/架次。

（3）客桥费

依据《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 5：内地航空公司内地航班航空性业务收费项目的收费标准基准价，单桥 1 小时以内 100 元，超过 1 小时每半小时 50 元，不足半小时按半小时计收。根据机场设计方案，客桥使用时间 \leq 1 小时的飞机架次占比约 30%、使用时间 1.5 小时的飞机架次占比约 40%、使用时间 2 小时的飞机架次占比约 30%，计算客桥综合单价 150 元/架次， $(11765\times 30\%\times 100+11765\times 40\%\times 150+11765\times 30\%\times 200)/11765=150.00$ 元/架次。

（4）旅客服务费：

结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 1 机

场分类目录：枣庄民用机场属于三类机场，结合其附件 5：内地航空公司内地航班航空性业务收费项目的收费标准基准价，收费标准为 42.00 元/人，吞吐量以 88 万人次为基数，年递增 8%，目标年（2030 年）年旅客吞吐量 120 万人次。

（5）安检费

结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 1 机场分类目录：枣庄民用机场属于三类机场，结合其附件 5：内地航空公司内地航班航空性业务收费项目的收费标准基准价，旅客安检费收费标准为 7.00 元/人，吞吐量以 88 万人次为基数，年递增 8%，目标年（2030 年）年旅客吞吐量 120 万人次，货物邮件收费标准为 42 元/吨，吞吐量以 5000 吨为基数，每年增加 500 吨，目标年（2030 年）年旅客吞吐量 7000 吨。

2、非航空性业务现金流入

非航空性业务现金流入包括头等舱、公务舱休息室出租，商业场所出租、售补票柜台出租、值机柜台出租以及地面服务收费等。

（1）头等舱、公务舱休息室出租

本工程航站楼一、二层设置贵宾候机室、头等舱候机室，用于向头等舱、公务舱乘客或常旅客提供候机服务，向航空公司或地面服务提供方收取一定的场所租赁费用。

本工程航站楼内贵宾候机室、头等舱候机室约 1000 平方米，结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 6 非航空性业务重要收费项目的收费标准基准价并参考距离枣庄较近的临沂市启阳机场收费标准，每平方米租金为 400 元/月。

（2）商业场所出租

航站楼建筑面积 14000 平方米，一、二层均设有商业区，约 20%场所可用来出租经营，商业区出租面积约 2800 平方米，参考距离枣庄较近的临沂市启阳机场收费标准，每平方米租金

为 450 元/月。

（3）机场柜台出租

机场管理机构向航空公司或机票业务经营商出租售补票柜台，用于办理售票、补票、改签等票务业务，向航空公司或机票业务经营商收取的费用。

结合本工程建设方案，航站楼设置共设置 24 个办票及值机柜台，拟建机场近期不涉及国际及港澳航班，结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 6 非航空性业务重要收费项目的收费标准基准价并参考距离枣庄较近的临沂市启阳机场收费标准，单个柜台出租价格为 7000 元/月。

（4）地面服务费：

地面服务费为机场管理机构或地面服务提供方航空公司提供包括一般代理服务、配载和通信、集装设备管理、旅客与行李服务、货物和邮件服务、客梯、装卸和地面运输服务、飞机服务、飞机勤务等服务，向航空公司收取的费用。

为便于计算，本报告不计无法明确计算工作量的额外收费。

①结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 7：内地航空公司内地航班地面服务收费标准基准价，配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务，收费标准为 33 元/吨（以业载量为基数），本工程目标年（2030 年）起落 11765 架次，飞机最大业载为 20.3 吨、载重为 23.88 万吨。货物和邮件服务收费标准为 28 元/吨（以货物吞吐量为基础），客梯、装卸和地面运输服务收费标准为 6 元/吨（以业载量为基数）。

②飞机服务费：结合前文机型组合及客座率预测结果，本工程涉及机型加权平均每架次座位数为 135 座，结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 7：内地航空公司内地航班地面服务收费标准基准价，飞机过站服务费为 120 元/架次，

航前服务按过站服务费的 110%收取、航后服务按过站服务费的 120%收取。

③飞机勤务费：结合前文机型组合及客座率预测结果，本工程涉及机型加权平均每架次座位数为 135 座，结合《关于印发民用机场收费改革实施方案的通知》（民航发〔2007〕159 号）附件 7：内地航空公司内地航班地面服务收费标准基准价，飞机勤务费为 210 元/架次（含一般勤务及引导车收费）。

（5）机场进近指挥费：枣庄民用机场属于三类机场，结合《关于调整民航进近指挥费和航路费有关问题的通知》（民航发〔2012〕59 号）规定：进近指挥费收费标准：3.25 元/吨（不涉及国际及港澳航班），本项目设计停靠机型重量为 71 万吨、载重为 23.88 万吨（起落 11765 架次，飞机最大业载为 20.3 吨/架），机型全重为 94.88 万吨（目前里程无法统计、暂不计航路费）。

（6）停车费：本项目共设置社会化停车场 350 处，每个车位停车费以 2.00 元/小时（车辆平均收费），每个车位日均收费时间取 15 小时。

（7）延伸服务费：与航空业务相关的服务现金流入，如旅客定制服务、打牌接机（含专人引导）、预留登机牌、代客托运行李、行李寄存及逾期保管、货物包装等，按每人 30.00 元计算，吞吐量以 88 万人次为基数，年递增 8%，目标年（2030 年）年旅客吞吐量 120 万人次。

（8）广告业务：机场内设置广告牌及广告屏，参考山东本地及邻近的徐州观音机场实际情况，预计广告业务流入为 50.00 万元/年。

（9）补贴现金流入：依据《关于修订民航中小机场补贴管理暂行办法的通知》（财建〔2020〕93 号）等文件要求，本项目位于山东枣庄，吞吐量以 88 万人次为基数，年递增 8%，目标年（2030 年）年旅客吞吐量 120 万人次，属于该文件中的第一类地区、第二档机场，补贴标准为 6.50 元/人次。

具体列示如下

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一	航空性业务现金流入					7,163.85	7,508.95
1	起降费					2,249.47	2,249.47
1.1	起落架次（架次）					11,765.00	11,765.00
1.2	收费标准(元/架次)					1,912.00	1,912.00
2	停场费					404.90	404.90
2.1	起落架次（架次）					11,765.00	11,765.00
2.2	收费标准(元/架次)					344.16	344.16
3	客桥费					176.48	176.48
3.1	起落架次（架次）					11,765.00	11,765.00
3.1	收费标准(元/架次)					150.00	150.00
4	旅客服务费					3,696.00	3,990.00
4.1	吞吐量（万人次）					88.00	95.00
4.2	收费标准(元/人次)					42.00	42.00
5	安检费					637.00	688.10
5.1	人员安检费					616.00	665.00
5.1.1	吞吐量（万人次）					88.00	95.00
5.1.2	收费标准(元/人次)					7.00	7.00
5.2	货物安检费					21.00	23.10
5.2.1	吞吐量（吨）					5,000.00	5,500.00
5.2.2	收费标准(元/吨)					42.00	42.00
二	非航空性业务现金流入					7,664.45	7,921.35
1	头等舱、公务舱休息室出租					480.00	480.00
1.1	出租规模（平方米）					1,000.00	1,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)					400.00	400.00
2	航站楼商业场所出租					1,512.00	1,512.00
2.1	出租规模（平方米）					2,800.00	2,800.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)					450.00	450.00
3	机场柜台出租流入					201.60	201.60
3.1	柜台数量（个）					24.00	24.00
3.2	出租价格(元/个.月)					7,000.00	7,000.00
4	地面服务费					1,517.23	1,518.63
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务					788.14	788.14
4.1.1	业载（万吨）					23.88	23.88

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
4.1.2	收费标准（元/吨）					33.00	33.00
4.2	货物和邮件服务					14.00	15.40
4.2.1	吞吐量（吨）					5,000.00	5,500.00
4.2.2	收费标准（元/吨）					28.00	28.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务					143.30	143.30
4.3.1	业载（万吨）					23.88	23.88
4.3.2	收费标准（元/吨）					6.00	6.00
4.4	飞机服务费					324.72	324.72
4.4.1	航前服务费					155.30	155.30
4.4.1.1	起落架次（架次）					11,765.00	11,765.00
4.4.1.2	收费标准（元/架次）					132.00	132.00
4.4.2	航后服务费					169.42	169.42
4.4.2.1	吞吐量（万人次）					11,765.00	11,765.00
4.4.2.2	收费标准（元/人次）					144.00	144.00
4.5	飞机勤务费					247.07	247.07
4.5.1	起落架次（架次）					11,765.00	11,765.00
4.5.2	收费标准（元/架次）					210.00	210.00
5	机场进近指挥费					308.37	308.37
5.1	机型全重（万吨）					94.88	94.88
5.2	收费标准（元/吨）					3.25	3.25
6	停车场现金流入					383.25	383.25
6.1	车位数（个）					350.00	350.00
6.2	收费标准(元/个.小时)					2.00	2.00
7	延伸服务现金流入					2,640.00	2,850.00
7.1	吞吐量（万人次）					88.00	95.00
7.2	收费标准（元/人次）					30.00	30.00
8	广告业务现金流入					50.00	50.00
9	补贴现金流入					572.00	617.50
9.1	吞吐量（万人次）					88.00	95.00
9.2	补贴标准（元/人次）					6.50	6.50
	合计					14,828.30	15,430.30

续表

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	航空性业务现金流入	7,903.05	8,297.15	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25
1	起降费	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47
1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
1.2	收费标准(元/架次)	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
2	停车场费	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90
2.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
2.2	收费标准(元/架次)	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16
3	客桥费	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48
3.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
3.1	收费标准(元/架次)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4	旅客服务费	4,326.00	4,662.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00
4.1	吞吐量（万人次）	103.00	111.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2	收费标准(元/人次)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
5	安检费	746.20	804.30	869.40	869.40	869.40	869.40
5.1	人员安检费	721.00	777.00	840.00	840.00	840.00	840.00
5.1.1	吞吐量（万人次）	103.00	111.00	120.00	120.00	120.00	120.00
5.1.2	收费标准(元/人次)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
5.2	货物安检费	25.20	27.30	29.40	29.40	29.40	29.40
5.2.1	吞吐量（吨）	6,000.00	6,500.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
5.2.2	收费标准(元/吨)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
二	非航空性业务现金流入	8,214.75	8,508.15	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05
1	头等舱、公务舱休息室出租	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
1.1	出租规模（平方米）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2	航站楼商业场所出租	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00
2.1	出租规模（平方米）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
3	机场柜台出租流入	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
3.1	柜台数量（个）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
3.2	出租价格(元/个.月)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4	地面服务费	1,520.03	1,521.43	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14
4.1.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.1.2	收费标准（元/吨）	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
4.2	货物和邮件服务	16.80	18.20	19.60	19.60	19.60	19.60
4.2.1	吞吐量（吨）	6,000.00	6,500.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4.2.2	收费标准（元/吨）	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30
4.3.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
4.3.2	收费标准（元/吨）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
4.4	飞机服务费	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72
4.4.1	航前服务费	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30
4.4.1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.1.2	收费标准（元/架次）	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4.4.2	航后服务费	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42
4.4.2.1	吞吐量（万人次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.2.2	收费标准（元/人次）	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
4.5	飞机勤务费	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07
4.5.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.5.2	收费标准（元/架次）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
5	机场进近指挥费	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37
5.1	机型全重（万吨）	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88
5.2	收费标准（元/吨）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
6	停车场现金流入	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
6.1	车位数（个）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
6.2	收费标准(元/个.小时)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
7	延伸服务现金流入	3,090.00	3,330.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
7.1	吞吐量（万人次）	103.00	111.00	120.00	120.00	120.00	120.00
7.2	收费标准（元/人次）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
8	广告业务现金流入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
9	补贴现金流入	669.50	721.50	780.00	780.00	780.00	780.00
9.1	吞吐量（万人次）	103.00	111.00	120.00	120.00	120.00	120.00
9.2	补贴标准（元/人次）	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
	合计	16,117.80	16,805.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30

续表

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	航空性业务现金流入	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25
1	起降费	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47
1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
1.2	收费标准(元/架次)	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00
2	停场费	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90
2.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
2.2	收费标准(元/架次)	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16
3	客桥费	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48
3.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
3.1	收费标准(元/架次)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4	旅客服务费	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
4.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2	收费标准(元/人次)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
5	安检费	869.40	869.40	869.40	869.40	869.40	869.40
5.1	人员安检费	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
5.1.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
5.1.2	收费标准(元/人次)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
5.2	货物安检费	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40
5.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
5.2.2	收费标准(元/吨)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
二	非航空性业务现金流入	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05
1	头等舱、公务舱休息室出租	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
1.1	出租规模（平方米）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2	航站楼商业场所出租	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00
2.1	出租规模（平方米）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
3	机场柜台出租流入	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
3.1	柜台数量（个）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
3.2	出租价格(元/个.月)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4	地面服务费	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14
4.1.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.1.2	收费标准（元/吨）	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
4.2	货物和邮件服务	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60
4.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4.2.2	收费标准（元/吨）	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30
4.3.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.3.2	收费标准（元/吨）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
4.4	飞机服务费	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72
4.4.1	航前服务费	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30
4.4.1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.1.2	收费标准（元/架次）	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4.4.2	航后服务费	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42
4.4.2.1	吞吐量（万人次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
4.4.2.2	收费标准（元/人次）	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
4.5	飞机勤务费	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07
4.5.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.5.2	收费标准（元/架次）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
5	机场进近指挥费	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37
5.1	机型全重（万吨）	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88
5.2	收费标准（元/吨）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
6	停车场现金流入	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
6.1	车位数（个）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
6.2	收费标准(元/个.小时)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
7	延伸服务现金流入	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
7.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
7.2	收费标准（元/人次）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
8	广告业务现金流入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
9	补贴现金流入	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00
9.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
9.2	补贴标准（元/人次）	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
	合计	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30

续表

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	航空性业务现金流入	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25
1	起降费	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47
1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
1.2	收费标准(元/架次)	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00
2	停场费	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90
2.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
2.2	收费标准(元/架次)	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16
3	客桥费	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48
3.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
3.1	收费标准(元/架次)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4	旅客服务费	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00
4.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2	收费标准(元/人次)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
5	安检费	869.40	869.40	869.40	869.40	869.40	869.40
5.1	人员安检费	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
5.1.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
5.1.2	收费标准(元/人次)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
5.2	货物安检费	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
5.2.1	吞吐量(吨)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
5.2.2	收费标准(元/吨)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
二	非航空性业务现金流入	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05
1	头等舱、公务舱休息室出租	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
1.1	出租规模(平方米)	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
2	航站楼商业场所出租	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00
2.1	出租规模(平方米)	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
3	机场柜台出租流入	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
3.1	柜台数量(个)	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
3.2	出租价格(元/个.月)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4	地面服务费	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14
4.1.1	业载(万吨)	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.1.2	收费标准(元/吨)	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
4.2	货物和邮件服务	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60
4.2.1	吞吐量(吨)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4.2.2	收费标准(元/吨)	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30
4.3.1	业载(万吨)	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.3.2	收费标准(元/吨)	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
4.4	飞机服务费	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72
4.4.1	航前服务费	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30
4.4.1.1	起落架次(架次)	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.1.2	收费标准(元/架次)	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4.4.2	航后服务费	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42
4.4.2.1	吞吐量(万人次)	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.2.2	收费标准(元/人次)	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
4.5	飞机勤务费	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07
4.5.1	起落架次(架次)	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.5.2	收费标准(元/架次)	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
5	机场进近指挥费	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37
5.1	机型全重(万吨)	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88
5.2	收费标准(元/吨)	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
6	停车场现金流入	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
6.1	车位数（个）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
6.2	收费标准(元/个.小时)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
7	延伸服务现金流入	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
7.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
7.2	收费标准（元/人次）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
8	广告业务现金流入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
9	补贴现金流入	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00
9.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
9.2	补贴标准（元/人次）	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
	合计	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30

续表

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一	航空性业务现金流入	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25
1	起降费	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47
1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
1.2	收费标准(元/架次)	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00
2	停场费	404.90	404.90	404.90	404.90	404.90
2.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
2.2	收费标准(元/架次)	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16
3	客桥费	176.48	176.48	176.48	176.48	176.48
3.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
3.1	收费标准(元/架次)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
4	旅客服务费	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00
4.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
4.2	收费标准(元/人次)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
5	安检费	869.40	869.40	869.40	869.40	869.40
5.1	人员安检费	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00
5.1.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
5.1.2	收费标准(元/人次)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
5.2	货物安检费	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40
5.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
5.2.2	收费标准(元/吨)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
二	非航空性业务现金流入	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05
1	头等舱、公务舱休息室出租	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
1.1	出租规模（平方米）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
2	航站楼商业场所出租	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00
2.1	出租规模（平方米）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
3	机场柜台出租流入	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
3.1	柜台数量（个）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00
3.2	出租价格(元/个.月)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4	地面服务费	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务	788.14	788.14	788.14	788.14	788.14
4.1.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.1.2	收费标准（元/吨）	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00
4.2	货物和邮件服务	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60
4.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00
4.2.2	收费标准（元/吨）	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务	143.30	143.30	143.30	143.30	143.30
4.3.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88
4.3.2	收费标准（元/吨）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
4.4	飞机服务费	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72
4.4.1	航前服务费	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30
4.4.1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.1.2	收费标准（元/架次）	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4.4.2	航后服务费	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42
4.4.2.1	吞吐量（万人次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.4.2.2	收费标准（元/人次）	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00
4.5	飞机勤务费	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07
4.5.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00
4.5.2	收费标准（元/架次）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
5	机场进近指挥费	308.37	308.37	308.37	308.37	308.37
5.1	机型全重（万吨）	94.88	94.88	94.88	94.88	94.88
5.2	收费标准（元/吨）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25
6	停车场现金流入	383.25	383.25	383.25	383.25	383.25
6.1	车位数（个）	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
6.2	收费标准(元/个.小时)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
7	延伸服务现金流入	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
7.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
7.2	收费标准（元/人次）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
8	广告业务现金流入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
9	补贴现金流入	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00
9.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
9.2	补贴标准（元/人次）	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
	合计	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30

续表

序号	项目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一	航空性业务现金流入	8,740.25	8,740.25	8,740.25	8,740.25	2,185.07	251,564.32
1	起降费	2,249.47	2,249.47	2,249.47	2,249.47	562.37	65,797.00
1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
1.2	收费标准(元/架次)	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	1,912.00	57,360.00
2	停场费	404.90	404.90	404.90	404.90	101.23	11,843.33
2.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
2.2	收费标准(元/架次)	344.16	344.16	344.16	344.16	344.16	10,324.80
3	客桥费	176.48	176.48	176.48	176.48	44.12	5,162.04
3.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
3.1	收费标准(元/架次)	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	4,500.00
4	旅客服务费	5,040.00	5,040.00	5,040.00	5,040.00	1,260.00	143,934.00
4.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	3,517.00
4.2	收费标准(元/人次)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	1,260.00
5	安检费	869.40	869.40	869.40	869.40	217.35	24,827.95
5.1	人员安检费	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	24,619.00
5.1.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	3,517.00
5.1.2	收费标准(元/人次)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	210.00
5.2	货物安检费	29.40	29.40	29.40	29.40	29.40	861.00
5.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	205,000.00
5.2.2	收费标准(元/吨)	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	1,260.00
二	非航空性业务现金流入	8,838.05	8,838.05	8,838.05	8,838.05	2,123.04	255,382.99
1	头等舱、公务舱休息室出租	480.00	480.00	480.00	480.00	120.00	14,040.00
1.1	出租规模（平方米）	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	30,000.00
1.2	出租价格(元/平方米.月)	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	12,000.00
2	航站楼商业场所出租	1,512.00	1,512.00	1,512.00	1,512.00	378.00	44,226.00
2.1	出租规模（平方米）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	84,000.00
2.2	出租价格(元/平方米.月)	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	13,500.00
3	机场柜台出租流入	201.60	201.60	201.60	201.60	50.40	5,896.80
3.1	柜台数量（个）	24.00	24.00	24.00	24.00	24.00	720.00
3.2	出租价格(元/个.月)	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	210,000.00
4	地面服务费	1,522.83	1,522.83	1,522.83	1,522.83	380.68	44,528.75

序号	项目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
4.1	配载、通信、集装设备管理及旅客与行李服务	788.14	788.14	788.14	788.14	788.04	23,644.10
4.1.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	716.49
4.1.2	收费标准（元/吨）	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	990.00
4.2	货物和邮件服务	19.60	19.60	19.60	19.60	19.60	574.00
4.2.1	吞吐量（吨）	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	7,000.00	205,000.00
4.2.2	收费标准（元/吨）	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	840.00
4.3	客梯、装卸和地面运输服务	143.30	143.30	143.30	143.30	143.28	4,298.98
4.3.1	业载（万吨）	23.88	23.88	23.88	23.88	23.88	716.49
4.3.2	收费标准（元/吨）	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	180.00
4.4	飞机服务费	324.72	324.72	324.72	324.72	324.72	9,741.60
4.4.1	航前服务费	155.30	155.30	155.30	155.30	155.30	4,659.00
4.4.1.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
4.4.1.2	收费标准（元/架次）	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	3,960.00
4.4.2	航后服务费	169.42	169.42	169.42	169.42	169.42	5,082.60
4.4.2.1	吞吐量（万人次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
4.4.2.2	收费标准（元/人次）	144.00	144.00	144.00	144.00	144.00	4,320.00
4.5	飞机勤务费	247.07	247.07	247.07	247.07	247.07	7,412.10
4.5.1	起落架次（架次）	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	11,765.00	352,950.00
4.5.2	收费标准（元/架次）	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	6,300.00
5	机场进近指挥费	308.37	308.37	308.37	308.37	38.55	8,981.28
5.1	机型全重（万吨）	94.88	94.88	94.88	94.88	47.44	2,799.05
5.2	收费标准（元/吨）	3.25	3.25	3.25	3.25	3.25	97.50
6	停车场现金流入	383.25	383.25	383.25	383.25	47.91	11,162.16
6.1	车位数（个）	350.00	350.00	350.00	350.00	175.00	10,325.00
6.2	收费标准(元/个.小时)	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	60.00
7	延伸服务现金流入	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	900.00	102,810.00
7.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	3,517.00
7.2	收费标准（元/人次）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	900.00
8	广告业务现金流入	50.00	50.00	50.00	50.00	12.50	1,462.50
9	补贴现金流入	780.00	780.00	780.00	780.00	195.00	22,275.50
9.1	吞吐量（万人次）	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	3,517.00
9.2	补贴标准（元/人次）	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	195.00
	合计	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	4,308.11	506,947.31

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括包括外购水电及其他能源消耗费、修理维护费用、人员工资及福

利、管理及其他费用、运营期利息、折旧及摊销等。

(1) 燃料动力及能源消耗费用

结合项目节能报告可知，预计项目年消耗电力 689.24 万度，按照当前价格计算单价 0.85 元/度；柴油 7654.9 升，单价 7.80 元/升；新鲜水 92432.5 吨，单价 2.65 元/升；天然气 27.35 万立方米，单价 2.85 元/立方米。

(2) 人员工资及福利

本工程共有员工 300 人，计算期内人员工资取 5.50 万元/年，福利费用为工资费用的 14%，按年递增 5%测算。

(3) 折旧摊销

固定资产折旧采用平均年限法，房屋建筑物类资产形成资产原值 109,674.26 万元，折旧费用按 35 年测算，设备类资产形成资产原值 42,079.61 万元，折旧费用按按 20 年测算，残值率均取 10%；无形资产土地使用权价值 19,967.40 万元，摊销期限按 50 年测算，递延资产（除土地外的工程建设其他费用）价值 31,278.74 万元，摊销期限按按 20 年测算。

(4) 修理费

按固定资产折旧费用的 2%估算。

(5) 其他经营费用

本项目其他经营费用以客流量为计算依据，目标年游客吞吐量 120 万人次，按 5 元/人次测算。

(6) 运营期利息

本项目拟申请发行债券 101,600.00 万元，拟发行债券利率票面利率以 4.50%计算，运营期每年偿还利息，期末一次性偿还本金，则每年偿还利息为 4,572.00 万元。

2、相关税费预测

(1) 应缴纳增值税

结合 2021 年最新增值税税率规定，航空运输服务包括：旅客服务费、安检费、停车场收费、广告业务、出租流入等增值税税率取 9%；起降费、停场费、客桥费、地面服务费、机场进近指挥费、延伸服务等增值税税率取 6%。

(2) 销售税金及附加

项目应缴纳的产品销售税金及附加，主要包括城市维护建设税、教育费及附加、地方教育费及附加及水利基金。

按照现行税收法规，城市维护建设税按增值税额的 7%估算，教育费及附加按增值税额的 3%估算，地方教育费及附加按增值税额的 2%估算，水利建设基金按增值税的 0.50%估算。

(3) 所得税

根据我国《企业所得税法》第二十七条的规定，企业所得税按 25%计。

3、预测项目发债期内经营期付现经营成本总额 146,618.61 万元，具体明细如下：

具体列示如下

金额单位：人民币万元

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	外购燃料及动力费					694.19	694.19
1-1	电力					585.85	585.85
	单价(不含税、元/kwh)					0.85	0.85
	数量(万 kwh)					689.24	689.24
	进项税额(13%)					67.40	67.40
1-2	新鲜水					24.49	24.49
	单价(不含税、元/m3)					2.65	2.65
	数量(m3)					92,432.50	92,432.50
	进项税额(9%)					2.02	2.02

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1-3	柴油					5.90	5.90
	单价(不含税、元/L)					7.80	7.80
	数量 (L)					7,564.90	7,564.90
	进项税额 (13%)					0.68	0.68
1-4	天然气					77.95	77.95
	单价(不含税、元/m3)					2.85	2.85
	数量 (m3)					27.35	27.35
	进项税额 (9%)					6.44	6.44
2	工资及福利费					1,881.00	1,975.05
3	修理费					94.28	94.28
4	其他费用					440.00	475.00
	付现成本小计					3,109.47	3,238.52

续表

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	外购燃料及动力费	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19
1-1	电力	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85
	单价(不含税、元/kwh)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	数量 (万 kwh)	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24
	进项税额 (13%)	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40
1-2	新鲜水	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49
	单价(不含税、元/m3)	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	数量 (m3)	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50
	进项税额 (9%)	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02
1-3	柴油	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	单价(不含税、元/L)	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	数量 (L)	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90
	进项税额 (13%)	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
1-4	天然气	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95
	单价(不含税、元/m3)	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85
	数量 (m3)	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35
	进项税额 (9%)	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
2	工资及福利费	2,073.80	2,177.49	2,286.36	2,400.68	2,520.71	2,646.75
3	修理费	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28

序号	项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
4	其他费用	515.00	555.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	付现成本小计	3,377.27	3,520.96	3,674.83	3,789.15	3,909.18	4,035.22

续表

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	外购燃料及动力费	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19
1-1	电力	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85
	单价(不含税、元/kwh)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	数量(万 kwh)	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24
	进项税额(13%)	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40
1-2	新鲜水	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49
	单价(不含税、元/m3)	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	数量(m3)	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50
	进项税额(9%)	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02
1-3	柴油	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	单价(不含税、元/L)	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	数量(L)	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90
	进项税额(13%)	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
1-4	天然气	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95
	单价(不含税、元/m3)	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85
	数量(m3)	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35
	进项税额(9%)	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
2	工资及福利费	2,779.09	2,918.04	3,063.94	3,217.14	3,378.00	3,546.90
3	修理费	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28
4	其他费用	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	付现成本小计	4,167.56	4,306.51	4,452.41	4,605.61	4,766.47	4,935.37

续表

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	外购燃料及动力费	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19
1-1	电力	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85
	单价(不含税、元/kwh)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	数量(万 kwh)	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24
	进项税额(13%)	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1-2	新鲜水	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49
	单价(不含税、元/m3)	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	数量 (m3)	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50
	进项税额 (9%)	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02
1-3	柴油	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	单价(不含税、元/L)	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	数量 (L)	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90
	进项税额 (13%)	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
1-4	天然气	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95
	单价(不含税、元/m3)	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85
	数量 (m3)	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35
	进项税额 (9%)	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
2	工资及福利费	3,724.25	3,910.46	4,105.98	4,311.28	4,526.84	4,753.18
3	修理费	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28	94.28
4	其他费用	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	付现成本小计	5,112.72	5,298.93	5,494.45	5,699.75	5,915.31	6,141.65

续表

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
1	外购燃料及动力费	694.19	694.19	694.19	694.19	694.19
1-1	电力	585.85	585.85	585.85	585.85	585.85
	单价(不含税、元/kwh)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	数量 (万 kwh)	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24
	进项税额 (13%)	67.40	67.40	67.40	67.40	67.40
1-2	新鲜水	24.49	24.49	24.49	24.49	24.49
	单价(不含税、元/m3)	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	数量 (m3)	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50
	进项税额 (9%)	2.02	2.02	2.02	2.02	2.02
1-3	柴油	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	单价(不含税、元/L)	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	数量 (L)	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90
	进项税额 (13%)	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
1-4	天然气	77.95	77.95	77.95	77.95	77.95
	单价(不含税、元/m3)	2.85	2.85	2.85	2.85	2.85

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
	数量 (m3)	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35
	进项税额 (9%)	6.44	6.44	6.44	6.44	6.44
2	工资及福利费	4,990.84	5,240.38	5,502.40	5,777.52	6,066.40
3	修理费	56.40	56.40	56.40	56.40	56.40
4	其他费用	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	付现成本小计	6,341.43	6,590.97	6,852.99	7,128.11	7,416.99

续表

序号	项目	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
1	外购燃料及动力费	694.19	721.54	748.89	694.19	173.55	20,387.11
1-1	电力	585.85	585.85	585.85	585.85	146.46	17,136.11
	单价(不含税、元/kwh)	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85
	数量 (万 kwh)	689.24	689.24	689.24	689.24	689.24	20,677.20
	进项税额 (13%)	67.40	67.40	67.40	67.40	16.85	1,971.45
1-2	新鲜水	24.49	24.49	24.49	24.49	6.12	716.33
	单价(不含税、元/m3)	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65	2.65
	数量 (m3)	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	92,432.50	2,772,975.00
	进项税额 (9%)	2.02	2.02	2.02	2.02	0.51	59.09
1-3	柴油	5.90	5.90	5.90	5.90	1.48	172.58
	单价(不含税、元/L)	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80	7.80
	数量 (L)	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	7,564.90	226,947.00
	进项税额 (13%)	0.68	0.68	0.68	0.68	0.17	19.89
1-4	天然气	77.95	105.30	132.65	77.95	19.49	2,362.09
	单价(不含税、元/m3)	2.85	3.85	4.85	2.85	2.85	2.85
	数量 (m3)	27.35	27.35	27.35	27.35	27.35	820.50
	进项税额 (9%)	6.44	8.69	10.95	6.44	1.61	195.13
2	工资及福利费	6,369.72	6,688.21	7,022.62	7,373.75	1,935.61	119,164.39
3	修理费	56.40	56.40	56.40	56.40	14.10	2,407.30
4	其他费用	600.00	600.00	600.00	600.00	150.00	17,135.00
	付现成本小计	7,720.31	8,066.15	8,427.91	8,724.34	2,273.26	159,093.80

(三) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2022 年 10 月已发行专项债券 17,900.00 万元，期限 30 年，利率 3.25%，2023 年 5 月已发行专项债券 30,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%，2023 年 10 月已发行专项债券 30,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.17%。2024 年 1 月已发行发行专项债 17,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.75%；2024 年 8 月发行专项债券 5,000.00 万元，利率为 2.40%；本次申请发行专项债券 7,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；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 2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年		17,900.00		17,900.00	3.25%	-	-
2023 年	17,900.00	60,000.00		77,900.00	3.17%-3.18%	1,058.75	1,058.75
2024 年	77,900.00	22,000.00		99,900.00	2.75%-4.50%	2,720.50	2,720.50
2025 年	99,900.00	7,700.00		107,600.00	3.18%-4.50%	3,247.50	3,247.50
2026 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2027 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2028 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2029 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2030 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2031 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2032 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2033 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2034 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2035 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2036 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2037 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2038 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2039 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2040 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2041 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2042 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2043 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2044 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2045 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2046 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2047 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2048 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2049 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2050 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2051 年	107,600.00			107,600.00	3.18%-4.50%	3,420.75	3,420.75
2052 年	107,600.00		17,900.00	89,700.00	3.18%-4.50%	3,420.75	21,320.75
2053 年	107,600.00		60,000.00	47,600.00	3.18%-4.50%	2,362.00	62,362.00
2054 年	107,600.00		29,700.00	77,900.00	3.18%-4.50%	700.25	22,700.25
2055 年	107,600.00		7,700.00	99,900.00	3.18%-4.50%	173.25	7,873.25
合计		107,600.00	107,600.00			102,622.50	202,349.25

（四）项目资金平衡测算表

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	-	-	-	-	14,828.30	15,430.30
经营活动支出	B	-	-	-	-	3,109.47	3,238.52
支付的各项税费	C	-	-	-	-	1,298.87	1,451.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	-	10,419.96	10,740.54
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	10,160.00	50,800.00	50,800.00	30,480.00	66,760.00	
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-10,160.00	-50,800.00	-50,800.00	-30,480.00	-66,760.00	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	14,300.00	50,000.00	30,000.00	13,300.00		
专项债券	I	17,900.00	60,000.00	22,000.00	7,700.00	-	-
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	-	1,058.75	2,720.50	3,247.50	3,420.75	3,420.75
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	32,200.00	108,941.25	49,279.50	17,752.50	-3,420.75	-3,420.75
四、期初现金	P		22,040.00	80,181.25	78,660.75	65,933.25	6,172.46
期内现金变动	Q=D+G+O	22,040.00	58,141.25	-1,520.50	-12,727.50	-59,760.79	7,319.79
五、期末现金	R=P+Q	22,040.00	80,181.25	78,660.75	65,933.25	6,172.46	13,492.25

续表

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	16,117.80	16,805.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30
经营活动支出	B	3,377.27	3,520.96	3,674.83	3,789.15	3,909.18	4,035.22
支付的各项税费	C	1,627.42	1,802.35	2,000.96	1,972.38	1,942.38	1,910.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,113.11	11,481.99	11,902.51	11,816.77	11,726.74	11,632.21
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	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75
四、期初现金	P	13,492.25	21,184.61	29,245.85	37,727.61	46,123.63	54,429.62
期内现金变动	Q=D+G+O	7,692.36	8,061.24	8,481.76	8,396.02	8,305.99	8,211.46
五、期末现金	R=P+Q	21,184.61	29,245.85	37,727.61	46,123.63	54,429.62	62,641.08

续表

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30
经营活动支出	B	4,167.56	4,306.51	4,452.41	4,605.61	4,766.47	4,935.37
支付的各项税费	C	1,877.78	1,843.04	1,806.57	1,768.27	1,728.05	1,685.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,532.96	11,428.75	11,319.32	11,204.42	11,083.78	10,957.10
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	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75
四、期初现金	P	62,641.08	70,753.29	78,761.29	86,659.86	94,443.53	102,106.56
期内现金变动	Q=D+G+O	8,112.21	8,008.00	7,898.57	7,783.67	7,663.03	7,536.35
五、期末现金	R=P+Q	70,753.29	78,761.29	86,659.86	94,443.53	102,106.56	109,642.91

续表

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30
经营活动支出	B	5,112.72	5,298.93	5,494.45	5,699.75	5,915.31	6,141.65
支付的各项税费	C	1,641.49	1,594.94	1,546.06	1,494.73	1,440.84	1,399.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,824.09	10,684.43	10,537.79	10,383.82	10,222.15	10,037.25
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	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75
四、期初现金	P	109,642.91	117,046.25	124,309.93	131,426.97	138,390.04	145,191.44
期内现金变动	Q=D+G+O	7,403.34	7,263.68	7,117.04	6,963.07	6,801.40	6,616.50
五、期末现金	R=P+Q	117,046.25	124,309.93	131,426.97	138,390.04	145,191.44	151,807.94

续表

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动现金流入	A	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30
经营活动支出	B	6,341.43	6,590.97	6,852.99	7,128.11	7,416.99
支付的各项税费	C	2,198.69	2,136.31	2,070.80	2,002.02	1,929.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,038.18	8,851.02	8,654.51	8,448.17	8,231.51
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	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75	3,420.75
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	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75	-3,420.75
四、期初现金	P	151,807.94	157,425.37	162,855.64	168,089.40	173,116.82
期内现金变动	Q=D+G+O	5,617.43	5,430.27	5,233.76	5,027.42	4,810.76
五、期末现金	R=P+Q	157,425.37	162,855.64	168,089.40	173,116.82	177,927.58

续表

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一、经营活动产生的现金	—						-
经营活动现金流入	A	17,578.30	17,578.30	17,578.30	17,578.30	4,308.11	506,947.31
经营活动支出	B	7,720.31	8,066.15	8,427.91	8,724.34	2,273.26	159,093.80
支付的各项税费	C	1,853.97	1,765.62	1,937.96	2,283.09	342.93	52,354.66
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,004.02	7,746.53	7,212.43	6,570.87	1,691.92	295,498.85
二、投资活动产生的现金	—						-
建设成本支出	E						209,000.00
流动资金支出	F						-
投资活动现金净流量	G=-E-F				-		-209,000.00
三、融资活动产生的现金	—						-
资本金（自有资金）	H						107,600.00
专项债券	I	-	-	-	-		107,600.00
银行借款	J						
偿还债券本金	K	-	17,900.00	60,000.00	22,000.00	7,700.00	107,600.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	3,420.75	3,420.75	2,362.00	700.25	173.25	102,622.50
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	-3,420.75	-3,420.75	-2,362.00	-700.25	-173.25	112,577.50
四、期初现金	P	177,927.58	182,510.85	186,836.63	191,687.06	197,557.68	
期内现金变动	Q=D+G+O	4,583.27	4,325.78	4,850.43	5,870.62	1,518.67	199,076.35
五、期末现金	R=P+Q	182,510.85	186,836.63	191,687.06	197,557.68	199,076.35	

(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	7,700.00	10,395.00	18,095.00	295,498.85
已发行债券	99,900.00	92,227.50	192,127.50	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	107,600.00	102,622.50	210,222.50	
覆盖倍数	1.41			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 295,498.85 万元,融资本息合计 210,222.50 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。

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。

六、使用限制

1. 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。

2. 本专项评价报告仅供发行人本次发行 2025 年山东省政府专项债券之目的使用,不得用作其他目的。因使用不当所造成的风险与本评价机构及执业注册会计师无关。

(本页无正文)

(本页无正文)

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)济南分所

中国·济南



中国注册会计师:



中国注册会计师:



报告日期: 2025 年 3 月 16 日



营业执照

(副本)

1-1

统一社会信用代码 91370102MA3CHPRE0H

名称 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

营业场所 山东省济南市历下区经十路13777号中润世纪广场18栋3层东

负责人 刘元锁

仅供枣庄市25年3月收益与融资平衡专项评价报告使用

成立日期 2016年09月30日

营业期限 2016年09月30日至 年 月 日

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，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账（凭许可证经营）会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务（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）。

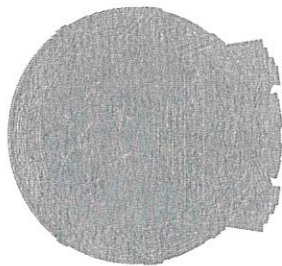


登记机关



提示：1. 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送并公示上一年度年度报告，不另行通知；

2. 《企业信息公示暂行条例》第十条规定的企业有关信息形成后20个工作日内需要向社会公示（个体工商户、农民专业合作社除外）。



会计师事务所分所

执业证书

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予设立分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

名称:

中汇会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人:

刘元锁

仅供枣庄市25年3月收益与融资平衡专项评价报告使用

办公场所:

山东省济南市历下区经十路13777号
华润世纪广场18栋3层东

分所编号:

360600143701

批准设立文号:

鲁财会(2016)43号

批准设立日期:

2016-11-30

发证机关:



中华人民共和国财政部制