

報 告 書

REPORT

合肥市城市轨道交通第三期建设规划 (2020-2025) 一期工程收益 与融资自求平衡 财 务 评 价 报 告

中天运（皖）[2025]核字第 00022 号

二〇二五年二月二十日



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



报 告 书

R E P O R T

目 录

- 一、财务评价报告正文
- 二、评价说明
- 三、评价内容
 - 1、项目收益与支出预测评价
 - 2、项目收益与融资自求平衡性评价
 - 3、项目收益抗压能力测试
- 四、总体评价结论
- 五、使用限制
- 财务评价报告附件

审计单位：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所

地址：合肥市蜀山区潜山路新华国际广场 C 座 1607 室

联系电话：0551-65652883

合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）

一期工程专项债券项目收益与融资自求平衡

财务评价报告

中天运（皖）[2025]核字第 00022 号

合肥市轨道交通集团有限公司：

我们接受委托，对合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）一期工程收益与融资自求平衡进行评价并出具专项评价报告。

我们审核的依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。项目实施方暨业主方合肥市轨道交通集团有限公司对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。

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

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，认为合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）一期工程可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为经济建设提供足够的资金支持，保障其施工建设运营的成功。非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.45，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

综上所述，通过发行合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）一期工程收益与融资自求平衡非标专项债券的方式满足合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）一期工程建设的资金需求，是现阶段较优的资金解决方案。

本总体评价仅供发行人本次申请非标专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。我们同意将本总体评价作为发行人申请发行非标专项债券所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

（本页无正文，为《中天运会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所关于合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）一期工程收益与融资自求平衡专项债券的财务评价报告》的签署页）

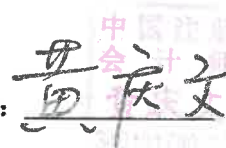
中天运会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2025 年 2 月 20 日

评价说明

一、本次项目评价背景

为拓展地方政府专项债券资金使用范围，加大对国家和省重点项目支持力度，根据《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预【2018】161号）等有关规定，安徽省财政厅下发了《安徽省财政厅关于做好2023年政府专项债券项目储备工作的通知》（皖财债【2023】109号），安徽省财政厅下发了《安徽省财政厅关于进一步压实责任扎实做好专项债券项目储备工作的通知》（皖财债[2024]218号），要求地方政府就非标专项债项目尽快提供申报材料，其中包括会计师事务所出具的项目财务评估报告。

二、项目概况及投融资计划

2020年3月17日，国家发展改革委出具《国家发展改革委关于安徽省合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025年）的批复》发改基础【2020】431号，原则同意合肥市城市轨道交通第三期建设规划，建设2号线东延线、3号线南延线、4号线南延线、6号线一期、7号线一期、8号线一期等6个项目，总里程109.96公里，总投资798.08亿元，规划期为2020-2025年。

本项目已委托有资质的第三方机构编制了《合肥市轨道交通2号线东延线工程可行性研究报告》、《合肥市轨道交通3号线南延线工程可行性研究报告》、《合肥市轨道交通4号线南延线工程可行性研究报告》和《合肥市轨道交通6号线一期工程可行性研究报告》并送交专家组进行预评审，其中，安徽省发展和改革委员会分别于2020年6月15日、2020年8月3日先后出具《关于合肥市轨道交通2号线东延线工程可行性研究报告的批复》（皖发改基础【2020】369号）、《关于合肥市轨道交通3号线南延线工程可行性研究报告的批复》（皖发改基础【2020】370号）、《关于合肥市轨道交通4号线南延线工程可行性研究报告的批复》（皖发改基础【2020】493号）和《关于合肥市轨道交通6号线一期工程可行性研究报告的批复》（皖发改基础【2020】494号）。

2017年5月31日，环境保护部出具《关于〈合肥市城市轨道交通近期建设规划（2018-2023）环境影响报告书〉的审查意见》，其中，《合肥市城市轨道交通近期建设规划（2018-2023）》包含7条线路，分别为2号线东延、3号线南延、4号线南延、6号线一期工程、7号线、8号线以及9号线一期工程。

2020年8月11日安徽省发展改革委员会出具《关于合肥市轨道交通2号线东延线工程初步设计的批复》（皖发改铁建函[2020]325号）。

2020年8月11日安徽省发展改革委员会出具《关于合肥市轨道交通3号线南延线工程初步设计的批复》（皖发改铁建函[2020]326号）。

2020年9月27日安徽省发展改革委员会出具《关于合肥市轨道交通4号线南延线工程初步设计的批复》（皖发改铁建函[2020]391号）。

2020年10月21日安徽省发展改革委员会出具《关于合肥市轨道交通6号线一期工程初步设计的批复》（皖发改铁建函[2020]421号）。

1. 项目概况

合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025年）一期工程项目共分为4个子项，分别为合肥市轨道交通2号线东延线工程、合肥市轨道交通3号线南延线工程、合肥市轨道交通4号线南延线工程及合肥市轨道交通6号线一期工程。四个工程项目的具体概况如下：

1.1 项目内容及规模

（1）合肥市轨道交通2号线东延线工程

合肥市轨道交通2号线东延线起于2号线终点站一长江东路与大众路交叉口的三十埠站，止于肥东南部新市镇泉香路站。线路全长14.5km，全部为地下线。共设车站11座，其中换乘站1座（在瑶岗路站与远期6号线换乘）。最大站间距为2.184km，位于三十埠站~护城路站区间；最小站间距为0.767km，位于寓酒路站~瑶岗路站区间；平均站间距1.318km，本工程在瑶岗路站实现与6号线二期之间的换乘关系；工程设置四顶山停车场一座，位于规划四顶山路、东陈路、撮镇路、和平路所围范围内，此停车场与6号线二期共址；设置相城路主变所一座，位于长江东路与相城路交叉口西北角。

（2）合肥市轨道交通3号线南延线工程

合肥市轨道交通3号线南延线起于馆驿路站，沿深圳路、青龙路、站前路、金寨南路、翡翠路走行，止于3号线方兴大道站（3号线预留延伸条件）。线路全长11.3km，全线为地下线。共设车站8座，均为地下车站，平均站间距为1416m，最大站间距2355m（青年路站~云谷路站），最小站间距786m（下派河路站~云霄路站）。3号线南延新建深圳路停车场，深圳路停车场位于振宁路、袁店路、创新大道、深圳路所围地块内。3号线南延线设站前路主变，位于站前路与人民路交口西侧地块内。

(3) 合肥市轨道交通 4 号线南延线工程

合肥市轨道交通 4 号线南延线起于金桥路站，沿玉兰大道、大潜山路、繁华大道、永和路、习友路走行，止于在建 4 号线丰乐河路站。线路全长 13.97km，其中地下线 6.55km，高架线 7.11km，过渡段 0.31km。共设车站 8 座，其中 3 座地下站，5 座高架站。平均站间距 1.76km，最大站间距 3.21km，位于铜锣寨路站~小龙山路站区间，最小站间距 0.75km，位于元亨大道站~铜锣寨路站区间。新建华南城车辆段一座。

(4) 合肥市轨道交通 6 号线一期工程

合肥市轨道交通 6 号线一期工程起于高新区的鸡鸣山路站，止于肥东县的东风大道站，线路全长约 35.2km，其中 7.7 公里线路拆分于 4 号线，新建线路 27.5km。共设车站 22 座，其中 5 座拆分于 4 号线，新建 17 座。全为地下线，平均站间距 1.64km。6 号线一期工程设置一段一场，分别为科学城车辆段、龙塘停车场。科学城车辆段位于规划望江西路与将军岭路西南角，于鸡鸣山路站西端接轨，由 4 号线实施。龙塘停车场位于合宁高速、铁北路、规划路、瑶岗路所围地块范围内，停车场出入线接轨于东风大道站，出入线线路全长 1.83km。一期新建主变电所两座，控制中心一处，25 条线共用。

1.2.主要经济技术指标

合肥市轨道交通 2 号线东延线工程、合肥市轨道交通 3 号线南延线工程、合肥市轨道交通 4 号线南延线工程采用 B 型车 6 辆编组，最高运行时速 80 公里；合肥市轨道交通 6 号线一期工程采用 B 型车 6 辆编组，最高运行时速 80 公里。

2. 投资估算

项目总投资估算合计为 4,537,484.76 万元，其中工程费用 2,755,041.38 万元、其他工程费用 1,051,826.55 万元、基本预备费 159,050.14 万元、车辆购置费 350,700.00 万元、建设期利息 201,174.82 万元、铺底流动资金 4,620.00 万元、三十埠站 3 号出入口 13,598.75 万元、申请债券发行费用 1,473.12 万元。其中：

2.1 合肥市轨道交通 2 号线东延线工程：

项目投资估算合计为 946,860.70 万元，其中工程费用 630,820.51 万元、其他工程费用 185,548.00 万元、基本预备费 14,553.10 万元、三十埠站 3 号出入口 13,598.75 万元、车辆购置费 46,800.00 万元、建设期利息 54,435.34 万元、铺底流动资金 720.00 万元、新增申请债券发行费用 385.00 万元。

2.2 合肥市轨道交通 3 号线南延线工程：

项目投资估算合计为 889,576.51 万元，其中工程费用 515,821.42 万元、其他工程费用

232,576.59 万元、基本预备费 39,082.98 万元、车辆购置费 70,200.00 万元、建设期利息 30,595.95 万元、铺底流动资金 1,080.00 万元、新增申请债券发行费用 219.56 万元。

2.3 合肥市轨道交通 4 号线南延线工程：

项目投资估算合计为 715,178.15 万元，其中工程费用 509,266.28 万元、其他工程费用 129,730.08 万元、基本预备 31,962.16 万元、车辆购置费 19,500.00 万元、建设期利息 24,206.01 万元、铺底流动资金 300.00 万元、新增申请债券发行费用 213.62 万元。

2.4 合肥市轨道交通 6 号线一期工程：

项目投资估算合计为 1,985,869.40 万元，其中工程费用 1,099,133.16 万元、其他工程费用 503,971.88 万元、基本预备费 73,451.90 万元、车辆购置费 214,200.00 万元、建设期利息 91,937.52 万元、铺底流动资金 2,520.00 万元、新增申请债券发行费用 654.94 万元。

3. 资金来源

项目资金来源为项目资本金、债券融资和银行贷款三部分。其中项目资本金 1,817,284.76 万元，占总投资的 40.05%；债券融资 1,339,200.00 万元，占总投资的 29.51%（其中 2021 年 9 月已发行 101,900.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.58%；2022 年 1 月已发行 350,000.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.46%；2022 年 6 月发行 174,900.00 万元^{注 1}，期限 30 年，发行利率 3.42%；2023 年 3 月已发行 210,000.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.38%；2023 年 6 月已发行 68,200.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.14%；2023 年 8 月发行 40,000.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.01%，2023 年 9 月发行 124,700.00 万元，期限 30 年，发行利率 3.08%，2024 年计划发行 214,000.00 万元（2024 年 2 月发行 30,000.00 万元，发行利率 2.75%，2024 年 5 月发行 120,700.00 万元，发行利率 2.66%，2024 年 8 月发行 63,300.00 万元，发行利率 2.40%），2025 年计划发行 55,500.00 万元（2025 年 1 月发行 44,000.00 万元，发行利率 1.94%，**本次拟发行 10,000.00 万元**），期限 30 年，债券利息按照 3.00%进行测算；银行贷款融资 1,381,000.00 万元，占总投资的 30.44%。项目资本金来源于财政统筹。

注 1：2022 年 6 月原计划发行 228,900.00 万元，因本项目中合肥市轨道交通 2 号线东延线工程中车辆、正线铺轨、110KV 主变等项目尚未招标，预付款暂无法支付，故将额度调减，根据工程进度将债券资金 54,000.00 万元调至合肥市城市轨道交通第三期建设规划（2020-2025 年）二期工程建设中。

4. 资金使用计划

项目建设总工期为 2020 年 9 月-2025 年 12 月。本项目已取得国家发改委批复立项、可



行性研究报告、国家环保部下发环评批复、省发改委下发初步设计批复、可行性研究报告批复、市生态局下发环评批复、市自然资源和规划局下发用地预审及规划选址等工作，预计于2025年12月开始运行。2020年计划使用171,555.14万元，2021年计划使用资金507,323.70万元，2022年计划使用资金636,886.57万元，2023年计划使用资金1,071,442.43万元，2024年计划使用资金1,488,714.50万元，2025年计划使用资金635,562.42万元，2026年计划使用资金26,000.00万元。具体如下表所示：

资金使用计划明细表 单位：万元

工程项目	合计	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
合肥市轨道交通2号线东延线工程	946,860.70	36,124.84	119,773.99	188,483.32	268,323.14	315,092.99	19,062.42	-
合肥市轨道交通3号线南延线工程	889,576.51	16,385.29	95,485.16	148,801.28	256,904.78	372,000.00	-	-
合肥市轨道交通4号线南延线工程	715,178.15	19,045.01	104,962.90	101,222.81	226,425.92	263,521.51	-	-
合肥市轨道交通6号线一期工程	1,985,869.40	100,000.00	187,101.64	198,379.17	319,788.59	538,100.00	616,500.00	26,000.00
合计	4,537,484.76	171,555.14	507,323.70	636,886.58	1,071,442.43	1,488,714.50	635,562.42	26,000.00

2021年已进行债券融资101,900.00万元、银行贷款融资286,907.18万元，2022年已进行债券融资524,900.00万元（其中2022年1月已进行债券融资350,000.00万元，2022年6月进行债券融资174,900.00万元）、银行贷款融资4,972.99万元，2023年计划债券融资442,900.00万元（其中2023年3月已发行210,000.00万元，2023年6月已发行68,200.00万元，2023年8月发行40,000.00万元，2023年9月发行124,700.00万元），银行贷款融资200,026.84万元，2024年计划债券融资214,000.00万元（2024年2月发行30,000.00万元，2024年5月发行120,700.00万元，2024年8月发行63,300.00万元）、银行贷款融资553,092.99万元，2025年计划债券融资55,500.00万元（2025年1月发行44,000.00万元，**本次拟发行10,000.00万元**），银行贷款融资320,000.00万元，2026年计划银行贷款融资16,000.00万元，主要用于工程监理、支付主体工程进度款、购置车辆、配置其他设备等。具体如下表所示：

债券发行明细计划表^{注2} 单位：万元

工程项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
合肥市轨道交通2号线东延线工程	350,000.00	27,900.00	143,600.00	128,500.00	35,000.00	15,000.00	-
合肥市轨道交通3号线南延线工程	199,600.00	24,000.00	117,200.00	58,400.00	-	-	-
合肥市轨道交通4号线南延线工程	194,200.00	10,000.00	81,800.00	97,500.00	4,900.00	-	-
合肥市轨道交通6号线一期工程	595,400.00	40,000.00	182,300.00	158,500.00	174,100.00	40,500.00	-
合计	1,339,200.00	101,900.00	524,900.00	442,900.00	214,000.00	55,500.00	-

银行贷款明细计划表 单位：万元

工程项目	合计	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
合肥市轨道交通2号线东延线工程	217,000.00	74,608.66	2,298.35	50,000.00	90,092.99	-	-

合肥市轨道交通3号线南延线工程	334,000.00	47,081.06	-	114,918.94	172,000.00		-
合肥市轨道交通4号线南延线工程	234,000.00	61,721.84	-	11,278.16	161,000.00		-
合肥市轨道交通6号线一期工程	596,000.00	103,495.62	2,674.64	23,829.74	130,000.00	320,000.00	16,000.00
合计	1,381,000.00	286,907.18	4,972.99	200,026.84	553,092.99	320,000.00	16,000.00

注2：2022年合肥市轨道交通3号线南延线工程原计划发行债券资金127,200.00万元（其中1月发行71,000.00万元，6月发行56,200.00万元），因工程年度进度及投资调整，根据工程进度将合肥市轨道交通3号线南延线工程6月发行债券资金10,000.00万元调至合肥市轨道交通6号线一期工程建设中。

5. 债券还本付息计划

本次计划通过安徽省政府发行非标专项债券来满足，规模1,339,200.00万元，根据工程项目进展情况，按5期进行，其中2021年已发行101,900.00万元，2022年已发行524,900.00万元（其中2022年1月已发行350,000.00万元，2022年6月已发行174,900.00万元），2023年计划债券融资442,900.00万元（其中2023年3月已发行210,000.00万元，2023年6月已发行68,200.00万元，2023年8月发行40,000.00万元，2023年9月发行124,700.00万元），2024年计划发行214,000.00万元（2024年2月发行30,000.00万元，2024年5月发行120,700.00万元，2024年8月发行63,300.00万元），2025年计划发行55,500.00万元（2025年1月发行44,000.00万元，**本次拟发行10,000.00万元**），期限30年，每半年付息一次，到期一次性还本。根据本次项目的具体情况，本次的期限按照30年、2021年已发行债券101,900.00万元按照已发行债券利率3.58%测算利息，2022年1月已发行债券350,000.00万元按照已发行债券利率3.46%测算利息，2022年6月发行债券174,900.00万元按照已发行债券利率3.42%测算利息，2023年3月发行债券210,000.00万元按照已发行债券利率3.38%测算利息，2023年6月发行债券68,200.00万元按照已发行债券利率3.14%测算利息，2023年8月发行40,000.00万元，按照已发行债券利率3.01%测算利息，2023年9月发行124,700.00万元，按照已发行债券利率3.08%测算利息，2024年2月发行30,000.00万元，按照已发行利率2.75%测算利息，2024年5月发行120,700.00万元，按照已发行利率2.66%测算利息，2024年8月发行63,300.00万元，按照已发行利率2.40%测算利息，2025年1月发行44,000.00万元，发行利率1.94%测算利息，拟发行债券参照其他同期债券发行情况，债券利息按照3.00%进行测算。

通过银行贷款融资1,381,000.00万元，银行贷款的期限按照30年，银行贷款利息按合肥市轨道交通2号线东延线工程（LPR5Y下浮60BP）3.00%，合肥市轨道交通3号线南延线工程（LPR5Y下浮80BP）2.80%，合肥市轨道交通4号线南延线工程（LPR5Y下浮75BP）2.85%，

合肥市轨道交通 6 号线一期工程（LPR5Y 下浮 100BP）2.60%进行测算。（注：上述 LPR5Y 以最近一期 2 月 20 日公布的 3.60%为准。）根据项目的工程进度情况，2021 年贷款 286,907.18 万元、2022 年贷款 4,972.99 万元、2023 年贷款 200,026.84 万元、2024 年计划贷款 553,092.99 万元、2025 年计划贷款 320,000.00 万元、2026 年计划贷款 16,000.00 万元，每季度付息一次，每年等额偿还本金。

建设期及经营期的利息金额为 1,919,622.56 万元，债券还本付息总额为 2,622,517.80 万元，银行贷款还本付息总额为 2,017,304.76 万元。具体见表 2-1、2-2：



表 2-1 还本付息计划表（建设期汇总）

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期						
			2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月
1	债券金额	495,900.00	-	101,900.00	350,000.00	-	-	44,000.00	
	借款利率			3.58%	3.46%			1.94%	
	偿还金额								
	偿还本金后余额	495,900.00	-	101,900.00	451,900.00	451,900.00	451,900.00	495,900.00	495,900.00
	应计利息	54,752.43	-	-	9,703.02	15,758.02	15,758.02	10,781.02	2,752.35
2	债券金额	394,900.00	-	-	174,900.00	210,000.00	-	10,000.00	
	借款利率				3.42%	3.38%		3.00%	
	偿还金额								
	偿还本金后余额	394,900.00	-	-	174,900.00	384,900.00	384,900.00	394,900.00	394,900.00
	应计利息	34,995.70	-	-	2,990.79	9,530.58	13,079.58	7,310.42	2,084.33
3	债券金额	68,200.00	-	-		68,200.00	-	-	
	借款利率					3.14%			
	偿还金额								
	偿还本金后余额	68,200.00	-	-	-	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00
	应计利息	4,282.96	-	-	-	1,070.74	2,141.48	1,070.74	
4	债券金额	40,000.00	-	-		40,000.00	-		
	借款利率					3.01%			
	偿还金额					-	-	-	
	偿还本金后余额	40,000.00	-	-	-	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	应计利息	3,010.00	-	-	-	-	1,204.00	1,204.00	602.00
5	债券金额	156,200.00	-	-	-	124,700.00	30,000.00	1,500.00	
	借款利率					3.08%	2.75%	3.00%	
	偿还金额								
	偿还本金后余额	156,200.00	-	-	-	124,700.00	154,700.00	156,200.00	156,200.00
	应计利息	9,713.94	-	-	-	-	4,253.26	3,899.78	1,560.90
6	债券金额	120,700.00				-	120,700.00	-	
	借款利率					-	2.66%	3.00%	
	偿还金额					-	-	-	
	偿还本金后余额	120,700.00				-	120,700.00	120,700.00	120,700.00
	应计利息	5,893.23				-	1,605.31	3,080.28	1,207.64
7	债券金额	63,300.00				-	63,300.00		
	借款利率					-	2.40%		
	偿还金额					-	-		
	偿还本金后余额	63,300.00				-	63,300.00	63,300.00	63,300.00
	应计利息	2,278.80				-	-	1,519.20	759.60
8	债券金额合计	1,339,200.00	-	101,900.00	524,900.00	442,900.00	214,000.00	55,500.00	-
9	债务资金利息合计	114,927.06	-	-	12,693.81	26,359.34	38,041.65	28,865.44	8,966.82
10	银行贷款	1,381,000.00	-	286,907.18	4,972.99	200,026.84	553,092.99	320,000.00	16,000.00



	借款利率								
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	
	偿还本金后余额	1,381,000.01	-	286,907.19	291,880.18	491,907.02	1,045,000.01	1,365,000.01	1,381,000.01
	应计利息	86,247.76	-	8,006.49	8,144.98	13,803.71	27,176.58	21,368.00	7,748.00
11	利息合计	201,174.82	-	8,006.49	20,838.79	40,163.05	65,218.23	50,233.44	16,714.82
12	偿还融资本息合计	201,174.82	0.00	8,006.49	20,838.79	40,163.05	65,218.23	50,233.44	16,714.82

表 2-2 还本付息计划表（运营期汇总） 单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	债券金额	-		-								
	借款利率	-										
	偿还金额	495,900.00										
	偿还本金后余额		320,400.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00
	应计利息	443,596.17	5,403.80	13,859.27	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62
2	债券金额	-		-								
	借款利率	-										
	偿还金额	394,900.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额		272,600.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00
	应计利息	366,391.70	5,919.16	11,295.25	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58
3	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	68,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额		68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00
	应计利息	59,961.44	1,070.74	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48
4	债券金额	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	40,000.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额			40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	应计利息	33,110.00		602.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00
5	债券金额	-		-								
	借款利率	-										
	偿还金额	156,200.00		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额		52,700.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00
	应计利息	131,608.86	788.48	3,149.86	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76
6	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	120,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额		29,900.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00



	应计利息	90,425.37	130.34	2,002.98	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62
7	债券金额	-										
	借款利率	-										
	偿还金额	63,300.00			-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额		-	-	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00
	应计利息	43,297.20		759.60	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20
8	债券金额合计	1,339,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	债务资金利息合计	1,168,390.74	13,312.52	33,810.44	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26
10	银行贷款	-										
	借款利率	-										
	偿还金额	1,381,000.00	26,400.00	26,400.00	42,800.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00
	偿还本金后余额		758,600.00	1,328,200.01	1,285,400.01	1,238,900.01	1,192,400.01	1,145,900.01	1,099,400.01	1,052,900.01	1,006,400.01	959,900.01
	应计利息	550,057.00	15,485.05	28,763.10	35,326.75	34,046.20	32,765.65	31,485.10	30,204.55	28,924.00	27,643.45	26,362.90
11	利息合计	1,718,447.74	28,797.57	62,573.54	78,104.01	76,823.46	75,542.91	74,262.36	72,981.81	71,701.26	70,420.71	69,140.16
12	偿还融资本息合计	4,438,647.74	55,197.57	88,973.54	120,904.01	123,323.46	122,042.91	120,762.36	119,481.81	118,201.26	116,920.71	115,640.16

续上表：

序号	项 目	运营期										
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额											
	偿还本金后余额	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00
	应计利息	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62
2	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00
	应计利息	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58
3	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00
	应计利息	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48
4	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	应计利息	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00



5	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00
	应计利息	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76
6	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00
	应计利息	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62
7	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还本金后余额	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00
	应计利息	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20
8	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	债务资金利息合计	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26
10	银行贷款											
	借款利率											
	偿还金额	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00
	偿还本金后余额	913,400.01	866,900.01	820,400.01	773,900.01	727,400.01	680,900.01	634,400.01	587,900.01	541,400.01	494,900.01	448,400.01
	应计利息	25,082.35	23,801.80	22,521.25	21,240.70	19,960.15	18,679.60	17,399.05	16,118.50	14,837.95	13,557.40	12,276.85
11	利息合计	67,859.61	66,579.06	65,298.51	64,017.96	62,737.41	61,456.86	60,176.31	58,895.76	57,615.21	56,334.66	55,054.11
12	偿还融资本息合计	114,359.61	113,079.06	111,798.51	110,517.96	109,237.41	107,956.86	106,676.31	105,395.76	104,115.21	102,834.66	101,554.11

续上表

序号	项 目	运营期										
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额					-	101,900.00	350,000.00	-	-	44,000.00	-
	偿还本金后余额	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	495,900.00	394,000.00	44,000.00	44,000.00	44,000.00	-	-
	应计利息	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	16,611.62	6,908.60	853.60	853.60	426.80	-
2	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	174,900.00	210,000.00	-	10,000.00	-
	偿还本金后余额	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	394,900.00	220,000.00	10,000.00	10,000.00	-	-
	应计利息	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	13,379.58	10,388.79	3,849.00	300.00	150.00	-
3	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-			
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	68,200.00			

	偿还本金后余额	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	68,200.00	-			
	应计利息	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	2,141.48	1,070.74			
4	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	40,000.00	-	-	-
	偿还本金后余额	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	-	-	-	-
	应计利息	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	-	-	-
5	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	124,700.00	30,000.00	1,500.00	-
	偿还本金后余额	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	156,200.00	31,500.00	1,500.00	-	-
	应计利息	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	4,710.76	457.50	22.50	-
6	债券金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借款利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	120,700.00	-	-
	偿还本金后余额	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	120,700.00	-	-	-
	应计利息	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,210.62	3,145.45	1,670.48	-	-
7	债券金额											
	借款利率											
	偿还金额	-	-	-	-	-	-	-	-	63,300.00	-	-
	偿还本金后余额	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	-	-	-
	应计利息	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	-	-
8	债券金额合计	-	-	-	-	-	101,900.00	524,900.00	442,900.00	214,000.00	55,500.00	-
9	债务资金利息合计	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	30,083.45	16,352.75	4,800.78	599.30	-
10	银行贷款											
	借款利率											
	偿还金额	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	44,759.81	41,114.83	19,895.61	17,129.74
	偿还本金后余额	401,900.01	355,400.01	308,900.01	262,400.01	215,900.01	169,400.01	122,900.01	78,140.20	37,025.36	17,129.74	-
	应计利息	10,996.30	9,715.75	8,435.20	7,154.65	5,874.10	4,593.55	3,313.00	2,084.07	962.66	445.37	-
11	利息合计	53,773.56	52,493.01	51,212.46	49,931.91	48,651.36	47,370.81	33,396.45	18,436.82	5,763.44	1,044.67	-
12	偿还融资本息合计	100,273.56	98,993.01	97,712.46	96,431.91	95,151.36	195,770.81	604,796.45	506,096.63	260,878.27	76,440.28	17,129.74

其中：合肥市轨道交通 2 号线东延线工程、合肥市轨道交通 3 号线南延线工程、合肥市轨道交通 4 号线南延线工程、合肥市轨道交通 6 号线一期工程四个工程项目还本付息见表 2-3、2-4、2-5、2-6。

表 2-3 还本付息计划表（合肥市轨道交通 2 号线东延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期 运营期					运营期						
			2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	债券金额	165,400.00	-	27,900.00	134,000.00			3,500.00	-					
	借款利率			3.58%	3.46%			1.94%						
	偿还金额	165,400.00												
	偿还本金后余额		-	27,900.00	161,900.00	161,900.00	161,900.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00
	应计利息	171,093.60	-		3,317.02	5,635.22	5,635.22	5,669.17	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12
2	债券金额	98,400.00			9,600.00	78,800.00		10,000.00	-					
	借款利率				3.42%	3.38%		3.00%						
	偿还金额	98,400.00												
	偿还本金后余额		-	-	9,600.00	88,400.00	88,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00
	应计利息	98,752.80	-		164.16	1,660.04	2,991.76	3,141.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76
3	债券金额	34,100.00				34,100.00			-					
	借款利率					3.14%								
	偿还金额	34,100.00												
	偿还本金后余额		-	-	-	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00
	应计利息	32,122.20	-		-	535.370	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74
4	债券金额	27,100.00				15,600.00	10,000.00	1,500.00	-					
	借款利率					3.08%	2.75%	3.00%						
	偿还金额	27,100.00												
	偿还本金后余额		-	-	-	15,600.00	25,600.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00
	应计利息	24,014.40	-		-		617.98	777.98	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48
5	债券金额	25,000.00					25,000.00		-					
	借款利率						2.66%							
	偿还金额	25,000.00												
	偿还本金后余额		-	-	-	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
	应计利息	19,950.00	-		-		332.50	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
6	债券金额合计	350,000.00	-	27,900.00	143,600.00	128,500.00	35,000.00	15,000.00	-	-	-	-	-	-
7	债务资金利息合计	345,933.00	-	-	3,481.18	7,830.63	10,648.20	11,324.65	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
8	银行贷款	217,000.00	-	74,608.66	2,298.350	50,000.00	90,092.99							
	借款利率			3.00%										
	偿还金额	217,000.00		-	-	-	-	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00
	偿还本金后余额		-	74,608.66	76,907.01	126,907.01	217,000.00	209,600.00	202,200.00	194,800.00	187,400.00	180,000.00	172,600.00	165,200.00
	应计利息	107,124.47	-	2,238.26	2,307.21	3,807.21	6,510.00	6,288.00	6,066.00	5,844.00	5,622.00	5,400.00	5,178.00	4,956.00
9	利息合计	453,057.47	-	2,238.26	5,788.39	11,637.84	17,158.20	17,612.65	17,597.10	17,375.10	17,153.10	16,931.10	16,709.10	16,487.10
10	偿还融资本息合计	1,020,057.47	-	2,238.26	5,788.39	11,637.84	17,158.20	25,012.65	24,997.10	24,775.10	24,553.10	24,331.10	24,109.10	23,887.10

续上表：

序号	项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00
	应计利息	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12
2	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00
	应计利息	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76
3	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00
	应计利息	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74
4	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00
	应计利息	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48
5	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
	应计利息	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00
6	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	债务资金利息合计	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
8	银行贷款												
	借款利率												
	偿还金额	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00
	偿还本金后余额	157,800.00	150,400.00	143,000.00	135,600.00	128,200.00	120,800.00	113,400.00	106,000.00	98,600.00	91,200.00	83,800.00	76,400.00
	应计利息	4,734.00	4,512.00	4,290.00	4,068.00	3,846.00	3,624.00	3,402.00	3,180.00	2,958.00	2,736.00	2,514.00	2,292.00
9	利息合计	16,265.10	16,043.10	15,821.10	15,599.10	15,377.10	15,155.10	14,933.10	14,711.10	14,489.10	14,267.10	14,045.10	13,823.10
10	偿还融资本息合计	23,665.10	23,443.10	23,221.10	22,999.10	22,777.10	22,555.10	22,333.10	22,111.10	21,889.10	21,667.10	21,445.10	21,223.10

续上表：

序号	项 目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额							-	27,900.00	134,000.00	-	-	3,500.00
	偿还本金后余额	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	165,400.00	137,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-
	应计利息	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	5,703.12	2,386.10	67.90	67.90	33.95
2	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额							-	-	9,600.00	78,800.00	-	10,000.00
	偿还本金后余额	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	98,400.00	88,800.00	10,000.00	10,000.00	-
	应计利息	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,291.76	3,127.60	1,631.72	300.00	150.00
3	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额							-	-	-	34,100.00	-	-
	偿还本金后余额	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	-	-	-
	应计利息	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	535.37	-	-
4	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额							-	-	-	15,600.00	10,000.00	1,500.00
	偿还本金后余额	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	27,100.00	11,500.00	1,500.00	-
	应计利息	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	800.48	182.50	22.50
5	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额							-	-	-	-	25,000.00	-
	偿还本金后余额	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	-	-
	应计利息	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	665.00	332.50	-
6	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	债务资金利息合计	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	8,049.92	3,700.47	882.90	206.45
8	银行贷款												
	借款利率												
	偿还金额	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	6,007.01	3,792.99	-
	偿还本金后余额	69,000.00	61,600.00	54,200.00	46,800.00	39,400.00	32,000.00	24,600.00	17,200.00	9,800.00	3,792.99	-0.00	-0.00
	应计利息	2,070.00	1,848.00	1,626.00	1,404.00	1,182.00	960.00	738.00	516.00	294.00	113.79	-	-
9	利息合计	13,601.10	13,379.10	13,157.10	12,935.10	12,713.10	12,491.10	12,269.10	12,047.10	8,343.92	3,814.26	882.90	206.45
10	偿还融资本息合计	21,001.10	20,779.10	20,557.10	20,335.10	20,113.10	19,891.10	19,669.10	47,347.10	159,343.92	138,321.27	39,675.89	15,206.45

表 2-4 还本付息计划表（合肥市轨道交通 3 号线南延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合计	2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	债券金额	95,000.00	-	24,000.00	71,000.00				-			
	借款利率			3.58%	3.46%							
	偿还金额	95,000.00										
	偿还本金后余额		-	24,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00
	应计利息	99,474.00	-		2,087.50	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80
2	债券金额	104,600.00			46,200.00	58,400.00	-		-			
	借款利率				3.42%	3.38%						
	偿还金额	104,600.00										
	偿还本金后余额		-	-	46,200.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00
	应计利息	106,618.80	-		790.02	2,567.00	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96
3	债券金额合计	199,600.00	-	24,000.00	117,200.00	58,400.00	-					
4	债务资金利息合计	206,092.80	-	-	2,877.52	5,882.80	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
5	银行贷款	334,000.00	-	47,081.06	-	114,918.94	172,000.00					
	借款利率			2.80%								
	偿还金额	334,000.00			-	-	-	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00
	偿还本金后余额		-	47,081.06	47,081.06	162,000.00	334,000.00	322,900.00	311,800.00	300,700.00	289,600.00	278,500.00
	应计利息	150,975.87	-	1,318.27	1,318.27	4,536.00	7,793.33	9,041.20	8,730.40	8,419.60	8,108.80	7,798.00
6	利息合计	357,068.67	-	1,318.27	4,195.79	10,418.80	14,663.09	15,910.96	15,600.16	15,289.36	14,978.56	14,667.76
7	偿还融资本息合计	890,668.67	-	1,318.27	4,195.79	10,418.80	14,663.09	27,010.96	26,700.16	26,389.36	26,078.56	25,767.76

续上表：

序号	项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00
	应计利息	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80
2	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00
	应计利息	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96
3	债券金额合计												
4	债务资金利息合计	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
5	银行贷款												
	借款利率												
	偿还金额	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00
	偿还本金后余额	267,400.00	256,300.00	245,200.00	234,100.00	223,000.00	211,900.00	200,800.00	189,700.00	178,600.00	167,500.00	156,400.00	145,300.00
	应计利息	7,487.20	7,176.40	6,865.60	6,554.80	6,244.00	5,933.20	5,622.40	5,311.60	5,000.80	4,690.00	4,379.20	4,068.40
6	利息合计	14,356.96	14,046.16	13,735.36	13,424.56	13,113.76	12,802.96	12,492.16	12,181.36	11,870.56	11,559.76	11,248.96	10,938.16
7	偿还融资本息合计	25,456.96	25,146.16	24,835.36	24,524.56	24,213.76	23,902.96	23,592.16	23,281.36	22,970.56	22,659.76	22,348.96	22,038.16

续上表：

序号	项 目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	24,000.00	71,000.00	-	-
	偿还本金后余额	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	95,000.00	71,000.00	-	-	-
	应计利息	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	3,315.80	1,228.30	-	-
2	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	-	46,200.00	58,400.00	-
	偿还本金后余额	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	104,600.00	58,400.00	-	-
	应计利息	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	3,553.96	2,763.94	986.96	-
3	债券金额合计													
4	债务资金利息合计	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	3,992.24	986.96	-
5	银行贷款													
	借款利率													
	偿还金额	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	12,100.00
	偿还本金后余额	134,200.00	123,100.00	112,000.00	100,900.00	89,800.00	78,700.00	67,600.00	56,500.00	45,400.00	34,300.00	23,200.00	12,100.00	-
	应计利息	3,757.60	3,446.80	3,136.00	2,825.20	2,514.40	2,203.60	1,892.80	1,582.00	1,271.20	960.40	649.60	338.80	-
6	利息合计	10,627.36	10,316.56	10,005.76	9,694.96	9,384.16	9,073.36	8,762.56	8,451.76	8,140.96	7,830.16	4,641.84	1,325.76	-
7	偿还融资本息合计	21,727.36	21,416.56	21,105.76	20,794.96	20,484.16	20,173.36	19,862.56	19,551.76	19,240.96	42,930.16	132,941.84	70,825.76	12,100.00

表 2-5 还本付息计划表（合肥市轨道交通 4 号线南延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合计	2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	债券金额	60,000.00	-	10,000.00	50,000.00				-			
	借款利率			3.58%	3.46%							
	偿还金额	60,000.00										
	偿还本金后余额		-	10,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
	应计利息	62,640.00	-		1,223.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00
2	债券金额	69,600.00			31,800.00	37,800.00			-			
	借款利率				3.42%	3.38%						
	偿还金额	69,600.00										
	偿还本金后余额		-	-	31,800.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00
	应计利息	70,956.00	-		543.78	1,726.38	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20
3	债券金额	34,100.00				34,100.00			-			
	借款利率					3.14%						
	偿还金额	34,100.00										
	偿还本金后余额		-	-	-	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00
	应计利息	32,122.20	-		-	535.37	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74
4	债券金额	25,600.00				25,600.00			-			
	借款利率					3.08%						
	偿还金额	25,600.00										
	偿还本金后余额		-	-	-	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00
	应计利息	23,654.40	-		-		788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48
5	债券金额	4,900.00					4,900.00		-			
	借款利率						2.66%					
	偿还金额	4,900.00										
	偿还本金后余额		-	-	-		4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00
	应计利息	3,910.20	-		-		65.17	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34
5	债券金额合计	194,200.00	-	10,000.00	81,800.00	97,500.00	4,900.00	-	-	-	-	-
6	债务资金利息合计	193,282.80	-	-	1,766.78	4,349.75	6,377.59	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
7	银行贷款	234,000.00	-	61,721.84	-	11,278.16	161,000.00					
	借款利率			2.85%								
	偿还金额	234,000.00		-	-	-	-	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00
	偿还本金后余额		-	61,721.84	61,721.84	73,000.00	234,000.00	226,100.00	218,200.00	210,300.00	202,400.00	194,500.00
	应计利息	107,181.81	-	1,759.07	1,759.07	2,080.50	6,113.25	6,443.85	6,218.70	5,993.55	5,768.40	5,543.25
8	利息合计	300,464.61	-	1,759.07	3,525.85	6,430.25	12,490.84	12,886.61	12,661.46	12,436.31	12,211.16	11,986.01
9	偿还融资本息合计	728,664.61	-	1,759.07	3,525.85	6,430.25	12,490.84	20,786.61	20,561.46	20,336.31	20,111.16	19,886.01

续上表：

序号	项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
	应计利息	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00
2	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00
	应计利息	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20
3	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00
	应计利息	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74
4	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00
	应计利息	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48
4	债券金额												
	借款利率												
	偿还金额												
	偿还本金后余额	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00
	应计利息	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34
5	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	债务资金利息合计	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
7	银行贷款												
	借款利率												
	偿还金额	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00
	偿还本金后余额	186,600.00	178,700.00	170,800.00	162,900.00	155,000.00	147,100.00	139,200.00	131,300.00	123,400.00	115,500.00	107,600.00	99,700.00
	应计利息	5,318.10	5,092.95	4,867.80	4,642.65	4,417.50	4,192.35	3,967.20	3,742.05	3,516.90	3,291.75	3,066.60	2,841.45
8	利息合计	11,760.86	11,535.71	11,310.56	11,085.41	10,860.26	10,635.11	10,409.96	10,184.81	9,959.66	9,734.51	9,509.36	9,284.21
9	偿还融资本息合计	19,660.86	19,435.71	19,210.56	18,985.41	18,760.26	18,535.11	18,309.96	18,084.81	17,859.66	17,634.51	17,409.36	17,184.21

续上表：

序号	项 目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	10,000.00	50,000.00	-	-
	偿还本金后余额	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	50,000.00	-	-	-
	应计利息	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	865.00	-	-
2	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	-	31,800.00	37,800.00	-
	偿还本金后余额	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	69,600.00	37,800.00	-	-
	应计利息	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	2,365.20	1,821.42	638.82	-
3	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	-	-	34,100.00	-
	偿还本金后余额	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	34,100.00	-	-
	应计利息	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	1,070.74	535.37	-
4	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	-	-	25,600.00	-
	偿还本金后余额	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	25,600.00	-	-
	应计利息	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	788.48	-
4	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额									-	-	-	-	4,900.00
	偿还本金后余额	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	4,900.00	-
	应计利息	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	130.34	65.17	130.34
5	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	债务资金利息合计	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	4,675.98	2,027.84	130.34
7	银行贷款													
	借款利率													
	偿还金额	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,578.16	5,221.84
	偿还本金后余额	91,800.00	83,900.00	76,000.00	68,100.00	60,200.00	52,300.00	44,400.00	36,500.00	28,600.00	20,700.00	12,800.00	5,221.84	-
	应计利息	2,616.30	2,391.15	2,166.00	1,940.85	1,715.70	1,490.55	1,265.40	1,040.25	815.10	589.95	364.80	148.82	-
8	利息合计	9,059.06	8,833.91	8,608.76	8,383.61	8,158.46	7,933.31	7,708.16	7,483.01	7,257.86	7,032.71	5,040.78	2,176.66	130.34
9	偿还融资本息合计	16,959.06	16,733.91	16,508.76	16,283.61	16,058.46	15,833.31	15,608.16	15,383.01	15,157.86	24,932.71	94,740.78	107,254.82	10,252.18

表 2-6 还本付息计划表（合肥市轨道交通 6 号线一期工程）

单位：万元

序号	项 目	合计	2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-6 月	2026 年 7-12 月	2027 年	2028 年	2029 年
1	债券金额	175,500.00	-	40,000.00	95,000.00			40,500.00				-	
	借款利率			3.58%	3.46%			1.94%					
	偿还金额	175,500.00											
	偿还本金后余额		-	40,000.00	135,000.00	135,000.00	135,000.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00
	应计利息	165,141.00	-		3,075.50	4,719.00	4,719.00	5,111.85	2,752.35	2,752.35	5,504.70	5,504.70	5,504.70
2	债券金额	122,300.00			87,300.00	35,000.00						-	
	借款利率				3.42%	3.38%							
	偿还金额	122,300.00											
	偿还本金后余额		-	-	87,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00
	应计利息	125,059.80	-		1,492.83	3,577.16	4,168.66	4,168.66	2,084.33	2,084.33	4,168.66	4,168.66	4,168.66
3	债券金额	40,000.00				40,000.00						-	
	借款利率					3.01%							
	偿还金额	40,000.00											
	偿还本金后余额		-	-	-	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	应计利息	36,120.00	-		-		1,204.00	1,204.00	602.00	602.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00
4	债券金额	103,500.00				83,500.00	20,000.00	-	-			-	
	借款利率					3.08%	2.75%	0.03					
	偿还金额	103,500.00											
	偿还本金后余额		-	-	-	83,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00
	应计利息	93,654.00	-		-		2,846.80	3,121.80	1,560.90	1,560.90	3,121.80	3,121.80	3,121.80
5	债券金额	90,800.00					90,800.00						
	借款利率						2.66%						
	偿还金额	90,800.00											
	偿还本金后余额		-	-	-	-	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00
	应计利息	72,458.40	-				1,207.64	2,415.28	1,207.64	1,207.64	2,415.28	2,415.28	2,415.28
6	债券金额	63,300.00					63,300.00						
	借款利率						2.40%						
	偿还金额	63,300.00											
	偿还本金后余额		-	-	-	-	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00
	应计利息	45,576.00	-					1,519.20	759.60	759.60	1,519.20	1,519.20	1,519.20
7	债券金额合计	595,400.00		40,000.00	182,300.00	158,500.00	174,100.00	40,500.00	-	-	-	-	-
8	债务资金利息合计	538,009.20	-	-	4,568.33	8,296.16	14,146.10	17,540.79	8,966.82	8,966.82	17,933.64	17,933.64	17,933.64
9	银行贷款	596,000.00	-	103,495.62	2,674.64	23,829.74	130,000.00	320,000.00	16,000.00				
	借款利率			2.60%									
	偿还金额	596,000.00		-	-	-	-	-			16,400.00	20,100.00	20,100.00
	偿还本金后余额		-	103,495.62	106,170.26	130,000.00	260,000.00	580,000.00	596,000.00	596,000.00	579,600.00	559,500.00	539,400.00
	应计利息	271,022.61	-	2,690.89	2,760.43	3,380.00	6,760.00	15,080.00	7,748.00	7,748.00	15,069.60	14,547.00	14,024.40
10	利息合计	809,031.81	-	2,690.89	7,328.76	11,676.16	20,906.10	32,620.79	16,714.82	16,714.82	33,003.24	32,480.64	31,958.04
11	偿还融资本息合计	2,000,431.81	-	2,690.89	7,328.76	11,676.16	20,906.10	32,620.79	16,714.82	16,714.82	49,403.24	52,580.64	52,058.04



续上表：

序号	项 目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00
	应计利息	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70
2	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00
	应计利息	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66
3	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
	应计利息	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00
4	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00
	应计利息	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80
5	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00
	应计利息	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28
6	债券金额													
	借款利率													
	偿还金额													
	偿还本金后余额	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00
	应计利息	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20
7	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	债务资金利息合计	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64
9	银行贷款													
	借款利率													
	偿还金额	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00
	偿还本金后余额	519,300.00	499,200.00	479,100.00	459,000.00	438,900.00	418,800.00	398,700.00	378,600.00	358,500.00	338,400.00	318,300.00	298,200.00	278,100.00
	应计利息	13,501.80	12,979.20	12,456.60	11,934.00	11,411.40	10,888.80	10,366.20	9,843.60	9,321.00	8,798.40	8,275.80	7,753.20	7,230.60
10	利息合计	31,435.44	30,912.84	30,390.24	29,867.64	29,345.04	28,822.44	28,299.84	27,777.24	27,254.64	26,732.04	26,209.44	25,686.84	25,164.24
11	偿还融资本息合计	51,535.44	51,012.84	50,490.24	49,967.64	49,445.04	48,922.44	48,399.84	47,877.24	47,354.64	46,832.04	46,309.44	45,786.84	45,264.24

续上表：

序号	项 目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额								-	40,000.00	95,000.00	-	-	40,500.00	-
	偿还本金后余额	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	175,500.00	135,500.00	40,500.00	40,500.00	40,500.00	-	-
	应计利息	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	5,504.70	2,429.20	785.70	785.70	392.85	-
2	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额								-	-	87,300.00	35,000.00	-	-	-
	偿还本金后余额	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	122,300.00	35,000.00	-	-	-	-
	应计利息	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	4,168.66	2,675.83	591.50	-	-	-
3	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额								-	-	-	40,000.00	-	-	-
	偿还本金后余额	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	-	-	-	-
	应计利息	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00	1,204.00			
4	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额								-	-	-	83,500.00	20,000.00	-	-
	偿还本金后余额	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	103,500.00	20,000.00	-	-	-
	应计利息	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	3,121.80	275.00	-	-
5	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额												90,800.00		
	偿还本金后余额	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	90,800.00	-	-	-
	应计利息	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	2,415.28	1,207.64		-
6	债券金额														
	借款利率														
	偿还金额												63,300.00		
	偿还本金后余额	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	63,300.00	-	-	-
	应计利息	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20	1,519.20		-
7	债券金额合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	债务资金利息合计	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	13,365.31	9,637.48	3,787.54	392.85	-
9	银行贷款														
	借款利率														
	偿还金额	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,074.64	20,000.00	19,895.62	17,129.74
	偿还本金后余额	258,000.00	237,900.00	217,800.00	197,700.00	177,600.00	157,500.00	137,400.00	117,300.00	97,200.00	77,100.00	57,025.36	37,025.36	17,129.74	-
	应计利息	6,708.00	6,185.40	5,662.80	5,140.20	4,617.60	4,095.00	3,572.40	3,049.80	2,527.20	2,004.60	1,482.66	962.66	445.37	-
10	利息合计	24,641.64	24,119.04	23,596.44	23,073.84	22,551.24	22,028.64	21,506.04	20,983.44	20,460.84	15,369.91	11,120.14	4,750.20	838.22	-
11	偿还融资本息合计	44,741.64	44,219.04	43,696.44	43,173.84	42,651.24	42,128.64	41,606.04	41,083.44	80,560.84	217,769.91	189,694.78	198,850.20	61,233.84	17,129.74

三、评价内容

2017 年财政部公布财预[2017] 89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求，我们对项目如下内容进行评价：

（一）项目收益与支出预测评价

本项目未来产生的净收益用于偿还本次非标专项债券本息。关于收入、支出预测数据及评价如下：

1、数据预测的前提假设及评价

（1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

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

（3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（5）发行人预测的票务收入、非票务收入、票价补贴收入能够顺利执行；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

（7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

根据我们对支持上述假设的证据的审核，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、支出预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益、支出及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

2、收入预测评价

（1）收入预测分类

本项目收入包括票务收入、非票务收入、票价补贴收入。其中：

1) 票务收入

票务收入 = 客运票价 × 客运量

其中：

票价部分：

主要参考目前合肥地铁票价收取原则：即起步价 2 元可乘 8 公里；乘坐 8 公里以上，14 公里（含）以内的 3 元；乘坐 14 公里以上，21 公里（含）以内的 4 元；乘坐 21 公里以上，29 公里（含）以内的 5 元；乘坐 29 公里以上的，每增加 9 公里，加收 1 元。本轮规划票价按现行价格进行测算，近、远期适当提高。四条线路的近远期票价如下：

各条线初期、近期、远期票价预测表

单位：元/人次

项目	初期票价	近期票价	远期票价
合肥市轨道交通 2 号线东延线工程	3.23	4.01	4.75
合肥市轨道交通 3 号线南延线工程	3	3	3
合肥市轨道交通 4 号线南延线工程	3.59	3.59	3.59
合肥市轨道交通 6 号线一期工程	2.51	2.66	2.62

客流量部分：**1、合肥市轨道交通 2 号线东延线客流预测**

合肥市轨道交通 2 号线东延线工程开通初期（2027 年）全线客流量达 52.77 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.57 万人次；其中东延线客运量达到 10.53 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.21 万人次/h。

近期（2034 年）全线客流量达 70.36 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.30 万人次/时；其中东延线工程客流量为 14.53 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.72 万人次/h。

远期 2049 年客流量全线达 85.75 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.90 万人次/h；其中东延线工程客流量为 17.25 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.02 万人次/h。具体预测如下：

合肥市轨道交通 2 号线东延线客流量预测表（人次）

名称		运营长度	客流量	周转量	平均运距	客流强度	高峰单向
		km	万人次	km·万人次	km	万人次/km	万人次
初期	全线	41.47	52.77	554.75	10.51	1.25	2.57
	东延线	14.31	10.53	143.16	13.60	0.73	1.21
近期	全线	41.47	70.36	720.43	10.24	1.67	3.30
	东延线	14.31	14.53	195.47	13.45	1.00	1.72
远期	全线	41.47	85.75	872.86	10.18	2.03	3.90
	东延线	14.31	17.25	229.18	13.29	1.19	2.02

2、合肥市轨道交通 3 号线南延线工程客流预测

合肥市轨道交通 3 号线南延线工程开通初期 2027 年全线客流量达 41.7 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.96 万人次；其中南延线客运量达到 8.09 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.36 万人次/时。

近期 2034 年全线客流量达 60.1 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.95 万人次/时；其中南延线工程客流量为 11.33 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.02 万人次/时。

远期 2049 年客流量全线达 75.9 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.67 万人次/时；其中南延线工程客流量为 13.18 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.67 万人次/时。

合肥市轨道交通 3 号线南延线工程客流量预测表（人次）

名称		线路长度	客流量	周转量	平均运距	客流强度	高峰单向
		公里	万人次	公里·万人次	公里	万人次/公里	万人次
初期	全线	48.5	41.7	428.2	10.26	0.86	1.96
	南延线	11.3	8.09	111.1	13.73	0.70	1.36
近期	全线	48.5	60.1	611.5	10.17	1.24	2.95
	南延线	11.3	11.33	152.7	13.48	0.99	2.02
远期	全线	48.5	75.9	761.5	10.03	1.57	3.67
	南延线	11.3	13.18	174.6	13.25	1.15	2.67

3、合肥市轨道交通 4 号线南延线工程客流预测

合肥市轨道交通 4 号线南延线工程开通初期 2027 年全线客流量达 41.84 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.76 万人次；其中南延线客运量达到 9.71 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.00 万人次/时。

近期 2034 年全线客流量达 58.94 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.52 万人次/时；其中南延线工程客流量为 12.63 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.48 万人次/时。

远期 2049 年客流量全线达 71.72 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.19 万人次/时；其中南延线工程客流量为 9.97 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.88 万人次/时。

合肥市轨道交通 4 号线南延线工程客流量预测表（人次）

名称		线路长度	客流量	周转量	平均运距	客流强度	高峰单向
		公里	万人次	公里·万人次	公里	万人次/公里	万人次
初期	全线	47.24	41.84	423.4	10.12	0.89	1.76
	南延线	13.61	9.71	129.1	13.29	0.71	1.00
近期	全线	47.24	58.94	591.2	10.03	1.25	2.52
	南延线	13.61	12.63	166.1	13.15	0.93	1.48
远期	全线	47.24	71.72	714.3	9.96	1.52	3.19
	南延线	13.61	15.10	196.8	13.03	1.11	1.88

4、合肥市轨道交通 6 号线一期工程客流预测

合肥市轨道交通 6 号线一期工程开通初期 2029 年一期工程客流量达 31.5 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 1.46 万人次；

近期 2036 年全线客流量达 52.5 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.22 人次/时；其中一期工程客流量为 44.5 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 2.22 万人次/时。

远期 2051 年客流量全线达 64.9 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.04 万人次/时；其中一期工程客流量为 55.0 万人次/日，高峰小时最大断面流量达 3.04 万人次/时。

合肥市轨道交通 6 号线一期工程客流量预测表（人次）

名称		线路长度	客流量	周转量	平均运距	客流强度	高峰单向
		公里	万人次	公里·万人次	公里	万人次/公里	万人次
初期	一期工程	35.1	31.5	282.4	8.96	0.90	1.46
近期	全线	51.8	52.5	569.4	10.84	1.01	2.22
	一期工程	35.1	44.5	436.6	9.80	1.27	2.22
远期	全线	51.8	64.9	701.4	10.80	1.25	3.04
	一期工程	35.1	55.0	534.1	9.71	1.57	3.04

本项目预测期内票务收入合计 2,839,063.37 万元。

2) 非票务收入

非票务收入主要是车站、车辆的广告收入及结合车站的商业开发净收入。广告收入主要考虑车站站台、站厅、出入口、车辆车厢内、车体外等广告开发收入。本项目车站、车辆的广告收入及结合车站的商业开发收入按票务收入的 15% 计列。本项目预测期内的非票务收入的 15% 为 425,859.51 万元。

3) 票价补贴收入

根据《合肥市轨道交通运营服务成本规制实施办法》，票款补贴资金由市本级承担，纳入财政预算。轨道交通企业运营服务成本由直接运营成本和期间费用构成，各条运营线路单独核算，包括人工工资性支出、能耗费、日常维修费、安保安检支出、物业保洁支出、其他运营生产支出、折旧及摊销、保险费、管理费用、财务费用、税费、设备大修(含更新)等规制成本控制项目，票价补贴收入是根据运营服务规制成本扣除票价收入并考虑整个运营期间收入前低后高的特点，在运营期总体平衡测算的。本次测算各条线补贴票价分别是：合肥市轨道交通 2 号线东延线运营期第一至五年 8.90（元/人次），第六年及以后 7.25 元/人次，运营期平均 7.29 元/人次；合肥市轨道交通 3 号线南延线运营期第一至五年 27.00（元/人次），第六年及以后 7.10 元/人次，运营期平均 8.97 元/人次；合肥市轨道交通 4 号线南延线运营期第一至五年 17.00（元/人次），第六年及以后 5.10 元/人次，运营期平均 6.37 元/人次；合肥市轨道交通 6 号线一期运营期第一至五年 8.00（元/人次），第六年及以后 4.60 元/人次，运营期平均 4.87 元/人次。本项目预测期内的票务补贴收入为 5,717,022.70 万元。

本项目债券存续期累计项目收入 8,981,945.58 万元。具体见表 3-1。

表 3-1 营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期						
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
	营业收入	8,981,945.58	117,297.67	202,655.16	300,155.57	314,128.45	328,683.65	226,853.39	240,530.68
	其中：用于发债	6,318,265.89	76,098.62	135,584.43	203,987.21	213,510.28	223,415.78	159,785.32	169,771.57
	用于贷款	2,663,679.69	41,199.05	67,070.73	96,168.37	100,618.17	105,267.86	67,068.07	70,759.11
一	票务收入	2,839,063.37	18,099.25	32,627.50	55,804.06	58,096.98	60,445.87	63,329.76	69,125.73
1.1	票务收入（2 号线东延线）	774,581.96	10,764.25	11,537.50	12,310.50	13,083.75	13,856.75	14,629.75	18,483.60
	票价（元/人次）	-	3.14	3.18	3.20	3.23	3.25	3.27	3.95
	客运量(万人次)		3,423.43	3,633.40	3,843.38	4,053.35	4,263.33	4,473.30	4,683.27
1.2	票务收入（3 号线南延线）	359,981.21	7,335.00	7,721.00	8,127.00	8,528.00	8,948.00	9,389.00	9,852.00
	票价（元/人次）	-	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	客运量(万人次)		2,445.00	2,573.67	2,709.00	2,842.67	2,982.67	3,129.67	3,284.00
1.3	票务收入（4 号线南延线）	517,152.00	-	13,369.00	13,632.00	13,901.00	14,174.00	14,453.00	14,738.00
	票价（元/人次）	-	-	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59
	客运量(万人次)		-	3,723.96	3,797.21	3,872.14	3,948.19	4,025.91	4,105.29
1.4	票务收入（6 号线一期）	1,187,348.21			21,734.56	22,584.23	23,467.12	24,858.01	26,052.13
	票价（元/人次）				2.71	2.63	2.55	2.52	2.52
	客运量(万人次)	-			8,009.90	8,582.96	9,197.01	9,855.00	10,353.62
二	非票务收入	425,859.51	2,714.89	4,894.13	8,370.61	8,714.55	9,066.88	9,499.46	10,368.86
2.1	其他业务收入（2 号线东延线）	116,187.29	1,614.64	1,730.63	1,846.58	1,962.56	2,078.51	2,194.46	2,772.54
2.2	其他业务收入(3 号线南延线)	53,997.18	1,100.25	1,158.15	1,219.05	1,279.20	1,342.20	1,408.35	1,477.80
2.3	其他业务收入（4 号线南延线）	77,572.80	-	2,005.35	2,044.80	2,085.15	2,126.10	2,167.95	2,210.70
2.4	其他业务收入（6 号线一期）	178,102.23			3,260.18	3,387.63	3,520.07	3,728.70	3,907.82
三	票价补贴收入	5,717,022.70	96,483.53	165,133.53	235,980.91	247,316.92	259,170.90	154,024.17	161,036.09
3.1	票价补贴收入（2 号线东延线）	1,315,574.29	30,468.53	32,337.29	34,206.06	36,074.82	37,943.59	32,431.42	33,953.73
	补贴票价（元/人次）	-	8.90	8.90	8.90	8.90	8.90	7.25	7.25
	客运量(万人次)		3,423.43	3,633.40	3,843.38	4,053.35	4,263.33	4,473.30	4,683.27
3.2	票价补贴收入（3 号线南延线）	1,121,660.23	66,015.00	69,489.00	73,143.00	76,752.00	80,532.00	22,220.63	23,316.40
	补贴票价（元/人次）	-	27.00	27.00	27.00	27.00	27.00	7.10	7.10
	客运量(万人次)		2,445.00	2,573.67	2,709.00	2,842.67	2,982.67	3,129.67	3,284.00
3.3	票价补贴收入（4 号线南延线）	917,236.65	-	63,307.24	64,552.65	65,826.46	67,119.22	20,532.12	20,936.99
	补贴票价（元/人次）	-	-	17.00	17.00	17.00	17.00	5.10	5.10
	客运量(万人次)		-	3,723.96	3,797.21	3,872.14	3,948.19	4,025.91	4,105.29
3.4	票价补贴收入（6 号线一期）	2,362,551.53			64,079.20	68,663.64	73,576.09	78,840.00	82,828.97
	补贴票价（元/人次）	-			8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
	客运量(万人次)				8,009.90	8,582.96	9,197.01	9,855.00	10,353.62

续上表：

序号	项目	运营期											
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
	营业收入	214,220.90	223,400.81	232,888.47	239,341.13	245,818.38	258,287.70	261,681.82	265,116.33	272,991.69	276,549.29	280,145.52	283,779.39
	其中：用于发债	151,225.35	157,687.57	164,353.44	168,919.17	173,502.20	182,309.13	184,718.00	187,153.74	193,152.45	195,679.82	198,233.40	200,812.95
	用于贷款	62,995.55	65,713.24	68,535.03	70,421.96	72,316.19	75,978.57	76,963.82	77,962.59	79,839.24	80,869.48	81,912.12	82,966.44
一	票务收入	72,080.81	75,125.01	78,264.51	80,417.55	82,562.49	88,240.82	89,434.02	90,640.92	95,693.96	96,973.53	98,266.79	99,573.51
1.1	票务收入（2 号线东延线）	19,411.20	20,338.80	21,266.70	21,557.10	21,847.20	22,137.60	22,428.00	22,718.10	26,843.25	27,181.70	27,520.50	27,859.30
	票价（元/人次）	3.97	3.99	4.00	4.01	4.01	4.02	4.02	4.03	4.70	4.71	4.72	4.72
	客运量(万人次)	4,893.25	5,103.22	5,313.20	5,378.59	5,443.98	5,509.38	5,574.77	5,640.16	5,705.56	5,770.95	5,836.34	5,901.74
1.2	票务收入（3 号线南延线）	10,338.00	10,847.00	11,382.00	11,497.00	11,614.00	11,732.00	11,850.00	11,971.00	12,092.00	12,214.00	12,338.00	12,463.00
	票价（元/人次）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	客运量(万人次)	3,446.00	3,615.67	3,794.00	3,832.33	3,871.33	3,910.67	3,950.00	3,990.33	4,030.67	4,071.33	4,112.67	4,154.33
1.3	票务收入（4 号线南延线）	15,028.00	15,324.00	15,626.00	15,933.00	16,161.00	16,391.00	16,625.00	16,862.00	17,102.00	17,346.00	17,593.00	17,844.00
	票价（元/人次）	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59
	客运量(万人次)	4,186.07	4,268.52	4,352.65	4,438.16	4,501.67	4,565.74	4,630.92	4,696.94	4,763.79	4,831.75	4,900.56	4,970.47
1.4	票务收入（6 号线一期）	27,303.61	28,615.21	29,989.81	31,430.45	32,940.29	37,980.22	38,531.02	39,089.82	39,656.71	40,231.83	40,815.29	41,407.21
	票价（元/人次）	2.51	2.50	2.50	2.49	2.49	2.65	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66
	客运量(万人次)	10,877.47	11,427.82	12,006.02	12,613.48	13,251.67	14,308.00	14,511.50	14,717.90	14,927.24	15,139.55	15,354.88	15,573.28
二	非票务收入	10,812.12	11,268.75	11,739.68	12,062.63	12,384.37	13,236.12	13,415.10	13,596.14	14,354.09	14,546.03	14,740.02	14,936.03
2.1	其他业务收入（2 号线东延线）	2,911.68	3,050.82	3,190.01	3,233.57	3,277.08	3,320.64	3,364.20	3,407.72	4,026.49	4,077.26	4,128.08	4,178.90
2.2	其他业务收入(3 号线南延线)	1,550.70	1,627.05	1,707.30	1,724.55	1,742.10	1,759.80	1,777.50	1,795.65	1,813.80	1,832.10	1,850.70	1,869.45
2.3	其他业务收入（4 号线南延线）	2,254.20	2,298.60	2,343.90	2,389.95	2,424.15	2,458.65	2,493.75	2,529.30	2,565.30	2,601.90	2,638.95	2,676.60
2.4	其他业务收入（6 号线一期）	4,095.54	4,292.28	4,498.47	4,714.57	4,941.04	5,697.03	5,779.65	5,863.47	5,948.51	6,034.77	6,122.29	6,211.08
三	票价补贴收入	131,327.97	137,007.05	142,884.28	146,860.95	150,871.52	156,810.76	158,832.69	160,879.28	162,943.63	165,029.73	167,138.71	169,269.85
3.1	票价补贴收入（2 号线东延线）	35,476.04	36,998.36	38,520.67	38,994.77	39,468.87	39,942.97	40,417.08	40,891.18	41,365.28	41,839.38	42,313.48	42,787.59
	补贴票价（元/人次）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25
	客运量(万人次)	4,893.25	5,103.22	5,313.20	5,378.59	5,443.98	5,509.38	5,574.77	5,640.16	5,705.56	5,770.95	5,836.34	5,901.74
3.2	票价补贴收入（3 号线南延线）	24,466.60	25,671.23	26,937.40	27,209.57	27,486.47	27,765.73	28,045.00	28,331.37	28,617.73	28,906.47	29,199.93	29,495.77
	补贴票价（元/人次）	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10
	客运量(万人次)	3,446.00	3,615.67	3,794.00	3,832.33	3,871.33	3,910.67	3,950.00	3,990.33	4,030.67	4,071.33	4,112.67	4,154.33
3.3	票价补贴收入（4 号线南延线）	21,348.97	21,769.47	22,198.50	22,634.62	22,958.52	23,285.26	23,617.69	23,954.37	24,295.32	24,641.95	24,992.84	25,349.42
	补贴票价（元/人次）	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10
	客运量(万人次)	4,186.07	4,268.52	4,352.65	4,438.16	4,501.67	4,565.74	4,630.92	4,696.94	4,763.79	4,831.75	4,900.56	4,970.47
3.4	票价补贴收入（6 号线一期）	50,036.36	52,567.99	55,227.71	58,021.99	60,957.66	65,816.80	66,752.92	67,702.36	68,665.30	69,641.93	70,632.46	71,637.07
	补贴票价（元/人次）	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60
	客运量(万人次)	10,877.47	11,427.82	12,006.02	12,613.48	13,251.67	14,308.00	14,511.50	14,717.90	14,927.24	15,139.55	15,354.88	15,573.28

续上表：

序号	项目	运营期													
		2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
	营业收入	287,450.80	291,161.85	294,909.01	298,697.35	302,526.41	306,391.68	310,231.33	314,120.62	316,489.15	320,456.57	334,981.57	351,208.47	272,064.15	196,730.61
	其中：用于发债	203,418.38	206,050.73	208,707.99	211,393.66	214,107.03	216,845.87	219,560.16	222,309.50	223,986.77	226,791.31	237,039.01	248,487.27	200,972.73	138,695.08
	用于贷款	84,032.42	85,111.12	86,201.02	87,303.69	88,419.38	89,545.81	90,671.17	91,811.12	92,502.38	93,665.26	97,942.57	102,721.20	71,091.42	58,035.53
一	票务收入	100,893.47	102,227.48	103,574.33	104,935.79	106,311.70	107,700.83	109,063.83	110,444.65	110,841.62	112,244.06	113,664.65	115,109.40	87,670.83	49,577.68
1.1	票务收入（2 号线东延线）	28,197.75	28,536.55	28,875.35	29,213.80	29,552.60	29,891.40	30,190.31	30,492.22	30,797.14	31,105.11	31,416.16	31,736.27	38,801.75	-
	票价（元/人次）	4.73	4.73	4.74	4.74	4.74	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	4.75	5.75	-
	客运量(万人次)	5,967.13	6,032.52	6,097.92	6,163.31	6,228.70	6,294.10	6,357.04	6,420.61	6,484.82	6,549.67	6,615.17	6,681.32	6,748.13	-
1.2	票务收入（3 号线南延线）	12,589.00	12,717.00	12,846.00	12,976.00	13,108.00	13,240.00	13,372.40	13,506.12	13,641.19	13,777.60	13,915.37	14,054.53	-	-
	票价（元/人次）	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	-	-
	客运量(万人次)	4,196.33	4,239.00	4,282.00	4,325.33	4,369.33	4,413.33	4,457.47	4,502.04	4,547.06	4,592.53	4,638.46	4,684.84	-	-
1.3	票务收入（4 号线南延线）	18,099.00	18,357.00	18,618.00	18,884.00	19,153.00	19,426.00	19,703.00	19,984.00	20,269.00	20,558.00	20,851.00	21,148.00	-	-
	票价（元/人次）	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	-	-
	客运量(万人次)	5,041.50	5,113.37	5,186.07	5,260.17	5,335.10	5,411.14	5,488.30	5,566.57	5,645.96	5,726.46	5,808.08	5,890.81	-	-
1.4	票务收入（6 号线一期）	42,007.72	42,616.93	43,234.98	43,861.99	44,498.10	45,143.43	45,798.12	46,462.30	46,134.29	46,803.35	47,482.11	48,170.60	48,869.08	49,577.68
	票价（元/人次）	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.66	2.62	2.62	2.33	2.07	1.84	1.63
	客运量(万人次)	15,794.78	16,019.43	16,247.28	16,478.36	16,712.74	16,950.44	17,191.53	17,436.05	17,593.00	17,843.23	20,381.09	23,279.91	26,591.04	30,373.10
二	非票务收入	15,134.02	15,334.12	15,536.15	15,740.37	15,946.75	16,155.12	16,359.57	16,566.70	16,626.24	16,836.61	17,049.70	17,266.41	13,150.62	7,436.65
2.1	其他业务收入（2 号线东延线）	4,229.66	4,280.48	4,331.30	4,382.07	4,432.89	4,483.71	4,528.55	4,573.83	4,619.57	4,665.77	4,712.42	4,760.44	5,820.26	-
2.2	其他业务收入（3 号线南延线）	1,888.35	1,907.55	1,926.90	1,946.40	1,966.20	1,986.00	2,005.86	2,025.92	2,046.18	2,066.64	2,087.31	2,108.18	-	-
2.3	其他业务收入（4 号线南延线）	2,714.85	2,753.55	2,792.70	2,832.60	2,872.95	2,913.90	2,955.45	2,997.60	3,040.35	3,083.70	3,127.65	3,172.20	-	-
2.4	其他业务收入（6 号线一期）	6,301.16	6,392.54	6,485.25	6,579.30	6,674.71	6,771.51	6,869.72	6,969.35	6,920.14	7,020.50	7,122.32	7,225.59	7,330.36	7,436.65
三	票价补贴收入	171,423.31	173,600.25	175,798.53	178,021.19	180,267.96	182,535.73	184,807.93	187,109.27	189,021.29	191,375.90	204,267.23	218,832.66	171,242.70	139,716.28
3.1	票价补贴收入（2 号线东延线）	43,261.69	43,735.79	44,209.89	44,684.00	45,158.10	45,632.20	46,088.54	46,549.42	47,014.95	47,485.11	47,959.98	48,439.57	48,923.94	-
	补贴票价（元/人次）	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	7.25	-
	客运量(万人次)	5,967.13	6,032.52	6,097.92	6,163.31	6,228.70	6,294.10	6,357.04	6,420.61	6,484.82	6,549.67	6,615.17	6,681.32	6,748.13	-
3.2	票价补贴收入（3 号线南延线）	29,793.97	30,096.90	30,402.20	30,709.87	31,022.27	31,334.67	31,648.01	31,964.49	32,284.14	32,606.98	32,933.05	33,262.38	-	-
	补贴票价（元/人次）	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	7.10	-	-
	客运量(万人次)	4,196.33	4,239.00	4,282.00	4,325.33	4,369.33	4,413.33	4,457.47	4,502.04	4,547.06	4,592.53	4,638.46	4,684.84	-	-
3.3	票价补贴收入（4 号线南延线）	25,711.67	26,078.19	26,448.97	26,826.85	27,209.00	27,596.82	27,990.33	28,389.53	28,794.40	29,204.96	29,621.20	30,043.12	-	-
	补贴票价（元/人次）	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	5.10	-	-
	客运量(万人次)	5,041.50	5,113.37	5,186.07	5,260.17	5,335.10	5,411.14	5,488.30	5,566.57	5,645.96	5,726.46	5,808.08	5,890.81	-	-
3.4	票价补贴收入（6 号线一期）	72,655.98	73,689.37	74,737.47	75,800.47	76,878.59	77,972.04	79,081.05	80,205.83	80,927.80	82,078.85	93,753.00	107,087.59	122,318.76	139,716.28
	补贴票价（元/人次）	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60
	客运量(万人次)	15,794.78	16,019.43	16,247.28	16,478.36	16,712.74	16,950.44	17,191.53	17,436.05	17,593.00	17,843.23	20,381.09	23,279.91	26,591.04	30,373.10

（2）收入预测数据评价

通过查阅项目可行性研究报告、参考文件，并依据上述文件制定的参考标准、可研报告中确定的数量、单价等内容，重新进行测算。未发现该项预测收入的依据存在明显不合理之处；未发现预测收入的数据存在明显偏差。

3、资金支出预测评价

（1）项目投资支出评价

项目总投资估算合计为 4,537,484.76 万元，其中工程费用 2,755,041.38 万元、其他工程费用 1,051,826.55 万元、基本预备费 159,050.14 元、车辆购置费 350,700.00 万元、建设期利息 201,174.82 万元、铺底流动资金 4,620.00 万元、三十埠站 3 号出入口 13,598.75 万元、申请债券发行费用 1,473.12 万元。

经检查《可行性研究报告》及有关批复，总投资数据来源可靠，未发现明显不合理之处。

（2）项目损益预测及评价

1) 项目成本，包括运营成本、折旧费、相关税费和财务费用。

①运营成本

项目建成后，每年的运营成本主要为职工工资、电力费维护及修理费、运营费、企业管理费。其中：

1) 职工工资

2018 年合肥市人均工资 85,074.99 元，预计 2027 年人均工资可达 95,000.00 元，包含并按国家规定，职工福利按工资的 14% 提取。运营期职工工资合计 1,054,907.96 万元。

2) 维护及修理费

包括车辆修理费、机电设备修理费、以及隧道、房屋建筑的大修理费和日常维修费用。根据国内地铁运营资料，暂按评价基年每车公里 2.5 元进行测算。运营期维护及修理费合计 418,835.04 万元。

3) 电力费

指所有的牵引、动力、照明用电，参照合肥市现行电价及近年来电价的变动趋势，预测运营期初的电价，暂时按 0.6042 元/度计，按预测电耗计算电力费。运营期电力费合计 669,085.99 万元。

4) 运营费

包括车辆清洁费、车站清洁费、电话费、车票印刷费、乘客保险费等与运营相关的各项费用。根据国内地铁运营资料，暂按每车公里 1.2 元进行测算。运营期运营费合计

243,962.64 万元。

5) 企业管理费

行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用。包括管理人员工资及福利费、工会经费、办公费、教育经费等，按以上四项的 5.5%进行测算。运营期企业管理费合计 126,563.76 万元。

以上运营成本运营期合计 2,513,355.39 万元，具体见表 3-2。

②折旧费

固定资产折旧采用直线法，残值率按 3%考虑。

根据《城市轨道交通工程项目建设标准》规定，土建结构固定资产折旧年限分别为：隧道 100 年，高架桥 50 年，房屋 35 年，轨道 25 年，声屏障 15 年；机电生产设备固定资产折旧年限为：供电与给排水设备 25 年，通风设备与自动扶梯 20 年，车辆基地维修设备 18 年，通信、信号、环境监控、电力监控、防灾与报警等控制系统设备 15 年，自动售检票系统 10 年；车辆固定资产折旧年限为 30 年。年折旧率=（1-净残值率）/折旧年限。运营期折旧费合计 4,051,573.59 万元。具体见表 3-2

通过查阅意向协议，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现该项预测成本的依据存在明显不合理之处；未发现预测成本的数据存在明显偏差。

③相关税费

本项目建成后，增值税是采用一般计税方法进行纳税，票务收入适用的增值税率为 9.00%，非票务收入适用的增值税率为 6.00%，可抵扣开发成本进项税按照综合 10.00%计算，可抵扣进项税额合计为 412,078.61 万元，债务存续期内，销项税额远小于进项税额，不用缴纳增值税及附加。

④财务费用

2021 年已发行债券 101,900.00 万元按照已发行债券利率 3.58%测算利息，2022 年 1 月已发行债券 350,000.00 万元按照已发行债券利率 3.46%测算利息，2022 年 6 月已发行债券 174,900.00 万元按照已发行债券利率 3.42%测算利息，2023 年 3 月已发行债券 210,000.00 万元按照已发行债券利率 3.38%测算利息，2023 年 6 月已发行债券 68,200.00 万元按照已发行债券利率 3.14%测算利息，2023 年 8 月发行 40,000.00 万元，按照已发行债券利率 3.01%测算利息，2023 年 9 月发行 124,700.00 万元，按照已发行债券利率 3.08%测算利息，2024 年 2 月发行 30,000.00 万元，按照已发行债券利率 2.75%测算利息，2024 年 5 月发行 120,700.00 万元，按照已发行债券利率 2.66%测算利息，2024 年 8 月发行 63,300.00 万元，

按照已发行债券利率 2.40%测算利息，2025 年 1 月发行 44,000.00 万元，按照已发行债券利率 1.94%测算利息，拟发行债券参照其他同期债券发行情况，债券利息按照 3.00%进行测算。存续期内债券利息共 1,283,317.80 万元，其中运营债券利息 1,168,390.74 万元。银行贷款利息按合肥市轨道交通 2 号线东延线工程（LPR5Y 下浮 60BP）3.00%，合肥市轨道交通 3 号线南延线工程（LPR5Y 下浮 80BP）2.80%，合肥市轨道交通 4 号线南延线工程（LPR5Y 下浮 75BP）2.85%，合肥市轨道交通 6 号线一期工程（LPR5Y 下浮 100BP）2.60%进行测算，存续期内银行贷款利息共 636,304.76 万元，其中运营期贷款利息 550,057.00 万元。运营期财务费用总额 1,718,447.74 万元。（注：上述 LPR5Y 以最近一期 2 月公布的 3.60%为准。）

综上，运营期总成本费用合计 8,283,376.73 万元。



表 3-2 成本费用估算表（汇总表）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期															
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	职工薪酬	1,054,907.96	11,835.00	18,623.00	28,674.73	29,197.45	29,734.32	30,505.00	30,730.24	30,957.21	31,183.89	31,414.31	31,706.46	31,973.35	32,544.00	32,873.99	33,207.93	33,545.85
2	修理费	418,835.04	4,589.13	6,848.32	9,812.81	10,148.66	10,493.04	10,907.83	11,175.62	11,452.08	11,732.24	12,019.16	12,261.98	12,407.40	13,125.71	13,294.91	13,467.11	13,641.32
3	动力费	669,085.99	6,334.00	9,378.00	15,676.17	16,186.31	16,708.60	17,377.87	17,723.37	18,076.30	18,433.67	18,799.48	19,107.73	19,333.43	20,812.95	21,091.00	21,372.40	21,655.17
4	营运费	243,962.64	2,740.30	4,186.59	5,846.73	6,045.76	6,249.75	6,493.98	6,656.32	6,823.48	6,994.47	7,168.32	7,313.10	7,399.74	7,805.07	7,905.86	8,008.19	8,111.04
5	企业管理用	126,563.76	1,286.00	2,027.00	3,178.31	3,260.67	3,345.73	3,457.72	3,508.82	3,561.99	3,615.25	3,668.58	3,719.00	3,757.50	3,929.40	3,975.01	4,020.84	4,067.91
6	折旧费	4,051,573.59	65,988.66	91,964.51	162,074.70	162,074.70	162,074.70	162,074.70	162,074.70	162,074.70	162,074.70	162,074.70	161,794.60	160,082.98	158,985.29	157,887.59	157,887.59	156,701.25
7	利息支出	1,718,447.74	-	28,797.57	62,573.54	78,104.01	76,823.46	75,542.91	74,262.36	72,981.81	71,701.26	70,420.71	69,140.16	67,859.61	66,579.06	65,298.51	64,017.96	62,737.41
8	总成本费用合计	8,283,376.73	92,773.10	161,824.99	287,836.99	305,017.56	305,429.60	306,360.01	306,131.44	305,927.57	305,735.48	305,565.26	305,043.02	302,814.01	303,781.48	302,326.87	301,982.01	300,459.95
9	经营成本	2,513,355.39	26,784.43	41,062.91	63,188.75	64,838.85	66,531.43	68,742.40	69,794.38	70,871.06	71,959.52	73,069.85	74,108.26	74,871.42	78,217.13	79,140.76	80,076.46	81,021.28

续上表：

序号	项 目	运营期																
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	职工薪酬	33,885.77	34,230.72	34,579.73	34,931.81	35,287.01	35,646.33	36,010.82	36,377.49	36,750.38	37,126.51	37,507.91	37,892.62	38,282.65	38,677.03	39,076.81	24,144.00	15,793.65
2	修理费	13,817.55	13,994.83	14,175.16	14,356.55	14,540.03	14,725.60	14,913.29	15,103.10	15,295.05	15,489.14	15,654.77	15,822.13	15,992.22	16,164.05	16,338.64	10,085.75	4,989.87
3	动力费	21,940.32	22,225.87	22,514.84	22,806.25	23,099.12	23,393.45	23,691.28	23,989.62	24,291.49	24,595.91	24,903.90	25,217.48	25,534.66	25,855.47	26,178.94	19,872.07	10,908.89
4	营运费	8,214.43	8,320.38	8,426.87	8,534.93	8,642.56	8,752.76	8,863.55	8,975.94	9,089.92	9,204.50	8,264.40	8,366.82	8,470.65	8,575.89	8,684.55	6,053.64	2,772.15
5	企业管理用	4,115.23	4,162.79	4,211.59	4,259.64	4,308.95	4,359.51	4,409.33	4,459.42	4,510.77	4,563.39	4,616.28	4,669.45	4,722.90	4,776.63	4,831.64	3,310.95	1,895.55
6	折旧费	147,508.07	144,532.95	140,239.05	131,223.99	130,016.20	127,702.70	127,080.94	126,459.18	126,459.18	119,993.78	81,350.80	63,107.27	44,863.74	44,863.74	44,180.70	22,300.51	21,800.71
7	利息支出	61,923.26	60,642.71	59,362.16	58,081.61	56,801.06	55,520.51	54,239.96	52,959.41	51,678.86	50,398.31	49,117.76	47,837.21	33,862.85	18,903.22	6,229.84	1,277.87	-
8	总成本费用合计	291,404.63	288,110.24	283,509.40	274,194.79	272,694.92	270,100.88	269,209.18	268,324.15	268,075.65	261,371.54	221,415.83	202,912.97	171,729.66	157,816.04	145,521.12	87,044.78	58,160.82
9	经营成本	81,973.30	82,934.58	83,908.19	84,889.19	85,877.66	86,877.67	87,888.28	88,905.57	89,937.61	90,979.46	90,947.26	91,968.48	93,003.06	94,049.07	95,110.58	63,466.40	36,360.11

其中：合肥市轨道交通 2 号线东延线工程、合肥市轨道交通 3 号线南延线工程、合肥市轨道交通 4 号线南延线工程、合肥市轨道交通 6 号线一期工程四个工程项目运营成本见表 3-3、3-4、3-5、3-6。



表 3-3 成本费用估算表（合肥市轨道交通 2 号线东延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	职工工资及福利	240,849.00	6,360.00	6,448.00	6,536.00	6,624.00	6,712.00	6,801.00	6,889.00	6,977.00	7,065.00	7,154.00	7,216.00	7,279.00	7,342.00	7,404.00	7,467.00
2	修理费	140,173.00	3,301.00	3,396.00	3,492.00	3,587.00	3,682.00	3,778.00	3,873.00	3,969.00	4,064.00	4,159.00	4,204.00	4,249.00	4,294.00	4,338.00	4,383.00
3	电力费	227,488.00	4,929.00	5,088.00	5,247.00	5,406.00	5,565.00	5,724.00	5,883.00	6,042.00	6,201.00	6,360.00	6,483.00	6,605.00	6,728.00	6,850.00	6,973.00
4	营运费	90,114.00	2,122.00	2,183.00	2,245.00	2,306.00	2,367.00	2,429.00	2,490.00	2,551.00	2,613.00	2,674.00	2,703.00	2,731.00	2,760.00	2,789.00	2,818.00
5	管理费	38,437.00	919.00	941.00	964.00	986.00	1,008.00	1,030.00	1,052.00	1,075.00	1,097.00	1,119.00	1,133.00	1,148.00	1,162.00	1,176.00	1,190.00
6	折旧费	856,526.79	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,895.13	33,769.49	33,141.29	33,141.29	33,141.29	33,141.29
7	利息支出	398,622.13			17,597.10	17,375.10	17,153.10	16,931.10	16,709.10	16,487.10	16,265.10	16,043.10	15,821.10	15,599.10	15,377.10	15,155.10	14,933.10
8	总成本费用合计	1,992,209.92	51,526.13	51,951.13	69,976.23	70,179.23	70,382.23	70,588.23	70,791.23	70,996.23	71,200.23	71,404.23	71,329.59	70,752.39	70,804.39	70,853.39	70,905.39
9	经营成本	737,061.00	17,631.00	18,056.00	18,484.00	18,909.00	19,334.00	19,762.00	20,187.00	20,614.00	21,040.00	21,466.00	21,739.00	22,012.00	22,286.00	22,557.00	22,831.00

续上表：

序号	项 目	运营期																
		2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	职工工资及福利	7,530.00	7,592.00	7,655.00	7,718.00	7,781.00	7,843.00	7,906.00	7,969.00	8,031.00	8,094.00	8,157.00	8,221.00	8,285.00	8,350.00	8,415.00	8,481.00	8,547.00
2	修理费	4,428.00	4,473.00	4,517.00	4,562.00	4,607.00	4,652.00	4,696.00	4,741.00	4,786.00	4,831.00	4,876.00	4,922.00	4,968.00	5,015.00	5,062.00	5,110.00	5,158.00
3	电力费	7,095.00	7,218.00	7,340.00	7,463.00	7,585.00	7,708.00	7,830.00	7,953.00	8,075.00	8,198.00	8,321.00	8,446.00	8,573.00	8,702.00	8,833.00	8,965.00	9,099.00
4	营运费	2,847.00	2,875.00	2,904.00	2,933.00	2,962.00	2,990.00	3,019.00	3,048.00	3,077.00	3,106.00	3,135.00	3,164.00	3,194.00	3,224.00	3,254.00	3,285.00	3,316.00
5	管理费	1,204.00	1,219.00	1,233.00	1,247.00	1,261.00	1,276.00	1,290.00	1,304.00	1,318.00	1,333.00	1,348.00	1,363.00	1,378.00	1,393.00	1,408.00	1,423.00	1,439.00
6	折旧费	32,498.53	29,284.73	29,284.73	28,859.24	26,731.79	26,607.71	25,987.34	25,987.34	25,987.34	25,987.34	23,353.57	10,184.68	10,184.68	10,184.68	10,184.68	9,932.48	-
7	利息支出	14,748.20	14,526.20	14,304.20	14,082.20	13,860.20	13,638.20	13,416.20	13,194.20	12,972.20	12,750.20	12,528.20	12,306.20	12,084.20	8,381.02	3,814.26	882.90	206.45
8	总成本费用合计	70,350.73	67,187.93	67,237.93	66,864.44	64,787.99	64,714.91	64,144.54	64,196.54	64,246.54	64,299.54	61,718.77	48,606.88	48,666.88	45,249.70	40,970.94	38,079.38	27,765.45
9	经营成本	23,104.00	23,377.00	23,649.00	23,923.00	24,196.00	24,469.00	24,741.00	25,015.00	25,287.00	25,562.00	25,837.00	26,116.00	26,398.00	26,684.00	26,972.00	27,264.00	27,559.00



表 3-4 成本费用估算表（合肥市轨道交通 3 号线南延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	职工薪酬	192,767.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,475.00	5,564.00	5,655.00	5,747.00	5,841.00	5,936.00
2	修理费	57,025.01	1,288.13	1,328.32	1,369.76	1412.5	1,456.57	1,502.01	1,548.88	1,597.20	1,647.04	1,698.42	1751.5	1,776.98	1,802.84	1,829.07	1,855.68
3	外购燃料及动力费	59,998.00	1,405.00	1,479.00	1,556.00	1,596.00	1,636.00	1,678.00	1,720.00	1,764.00	1,808.00	1,854.00	1,873.00	1,891.00	1,910.00	1,929.00	1,948.00
4	营运费	22,167.40	618.30	637.59	657.49	678	699.15	720.97	743.46	766.66	790.58	815.24	840.72	852.95	865.36	877.95	890.73
5	管理费	13,531.00	367.00	371.00	376.00	378.00	380.00	383.00	385.00	388.00	391.00	393.00	399.00	405.00	411.00	417.00	423.00
6	折旧费	813,736.21	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	32,093.54	31,990.93	31,477.88	31,477.88	31,477.88	31,477.88
7	利息支出	326,472.72	-	15,910.96	15,600.16	15,289.36	14,978.56	14,667.76	14,356.96	14,046.16	13,735.36	13,424.56	13,113.76	12,802.96	12,492.16	12,181.36	11,870.56
8	总成本费用合计	1,485,697.35	41,246.97	57,295.41	57,127.95	56,922.40	56,718.82	56,520.28	56,322.84	56,130.56	55,940.51	55,753.76	55,532.91	54,861.78	54,706.24	54,553.26	54,401.85
9	经营成本	345,488.42	9,153.43	9,290.91	9,434.25	9,539.50	9,646.72	9,758.98	9,872.34	9,990.86	10,111.61	10,235.67	10,428.22	10,580.94	10,736.20	10,894.02	11,053.41

续上表：

序号	项 目	运营期															
		2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	职工薪酬	6,033.00	6,131.00	6,231.00	6,333.00	6,436.00	6,541.00	6,647.00	6,756.00	6,866.00	6,978.00	7,092.00	7,208.00	7,325.00	7,444.00	7,565.00	7,688.00
2	修理费	1,882.68	1,910.08	1,937.87	1,966.06	1,994.67	2,023.69	2,053.14	2,083.01	2,113.32	2,144.07	2,175.25	2,175.25	2,175.25	2,175.25	2,175.25	2,175.25
3	外购燃料及动力费	1,968.00	1,988.00	2,007.00	2,027.00	2,048.00	2,068.00	2,089.00	2,110.00	2,131.00	2,152.00	2,173.00	2,194.00	2,216.00	2,238.00	2,260.00	2,282.00
4	营运费	903.69	916.84	930.18	943.71	957.44	971.37	985.51	999.85	1,014.39	1,029.15	1,044.12	3.00	3.00	3.00	3.00	4.00
5	管理费	429.00	435.00	441.00	448.00	454.00	461.00	468.00	475.00	482.00	489.00	496.00	503.00	510.00	517.00	524.00	532.00
6	折旧费	31,232.71	28,535.82	28,535.82	28,046.06	25,597.26	25,503.85	25,036.83	25,036.83	25,036.83	25,036.83	22,316.96	9,072.18	9,072.18	9,072.18	9,072.18	8,693.88
7	利息支出	11,559.76	11,248.96	10,938.16	10,627.36	10,316.56	10,005.76	9,694.96	9,384.16	9,073.36	8,762.56	8,451.76	8,140.96	7,830.16	4,641.84	1,325.76	-
8	总成本费用合计	54,008.84	51,165.70	51,021.03	50,391.20	47,803.93	47,574.68	46,974.43	46,844.85	46,716.90	46,591.61	43,749.09	29,296.39	29,131.59	26,091.27	22,925.19	21,375.13



表 3-5 成本费用估算表（合肥市轨道交通 4 号线南延线工程）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期													
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	职工薪酬	1	职工薪酬	215,586.00	6,700.00	6,746.00	6,793.00	6,839.00	6,886.00	6,933.00	6,981.00	7,028.00	7,077.00	7,125.00	7,144.00	7,162.00
2	修理费	2	修理费	97,910.00	2,124.00	2,211.00	2,302.00	2,396.00	2,494.00	2,595.00	2,702.00	2,812.00	2,927.00	3,046.00	3,095.00	3,145.00
3	动力费	3	动力费	111,120.00	2,811.00	2,884.00	2,961.00	3,041.00	3,126.00	3,216.00	3,311.00	3,410.00	3,515.00	3,625.00	3,654.00	3,684.00
4	营运费	4	营运费	62,944.00	1,366.00	1,422.00	1,480.00	1,540.00	1,603.00	1,668.00	1,737.00	1,808.00	1,882.00	1,958.00	1,990.00	2,022.00
5	企业管理用	5	企业管理用	26,820.00	715.00	729.00	744.00	760.00	776.00	793.00	810.00	828.00	847.00	867.00	874.00	881.00
7	折旧费	7	折旧费	583,532.84	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,975.85	25,923.99	25,353.62	25,353.62
8	利息支出	8	利息支出	276,258.60	12,886.61	12,661.46	12,436.31	12,211.16	11,986.01	11,760.86	11,535.71	11,310.56	11,085.41	10,860.26	10,635.11	10,409.96
9	总成本费用合计	9	总成本费用合计	1,374,171.44	52,578.46	52,629.31	52,692.16	52,763.01	52,846.86	52,941.71	53,052.56	53,172.41	53,309.26	53,405.25	52,745.73	52,657.58
10	经营成本	10	经营成本	514,380.00	13,716.00	13,992.00	14,280.00	14,576.00	14,885.00	15,205.00	15,541.00	15,886.00	16,248.00	16,621.00	16,757.00	16,894.00

续上表：

序号	项 目	运营期															
		2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	职工薪酬	7,219.00	7,238.00	7,257.00	7,276.00	7,295.00	7,314.00	7,333.00	7,352.00	7,371.00	7,391.00	7,410.00	7,429.00	7,448.00	7,467.00	7,486.00	7,505.00
2	修理费	3,298.00	3,351.00	3,405.00	3,460.00	3,515.00	3,571.00	3,629.00	3,687.00	3,746.00	3,806.00	3,867.00	3,929.00	3,992.00	4,056.00	4,121.00	4,187.00
3	动力费	3,776.00	3,807.00	3,839.00	3,871.00	3,904.00	3,937.00	3,970.00	4,004.00	4,038.00	4,073.00	4,109.00	4,145.00	4,182.00	4,219.00	4,256.00	4,293.00
4	营运费	2,120.00	2,154.00	2,189.00	2,224.00	2,260.00	2,296.00	2,333.00	2,370.00	2,408.00	2,447.00	2,486.00	2,526.00	2,566.00	2,607.00	2,649.00	2,692.00
5	企业管理用	903.00	910.00	918.00	926.00	934.00	941.00	950.00	958.00	966.00	974.00	983.00	992.00	1,001.00	1,010.00	1,019.00	1,028.00
7	折旧费	25,055.21	21,772.71	21,772.71	21,369.18	16,930.38	16,906.80	16,647.43	16,647.43	16,647.43	16,647.43	15,535.68	3,306.37	3,306.37	3,306.37	3,306.37	3,253.83
8	利息支出	9,734.51	9,509.36	9,284.21	9,059.06	8,833.91	8,608.76	8,383.61	8,158.46	7,933.31	7,708.16	7,483.01	7,257.86	7,032.71	5,040.78	2,176.66	130.34
9	总成本费用合计	52,105.72	48,742.07	48,664.92	48,185.24	43,672.29	43,574.56	43,246.04	43,176.89	43,109.74	43,046.59	41,873.69	29,585.23	29,528.08	27,706.15	25,014.03	23,089.17
10	经营成本	17,316.00	17,460.00	17,608.00	17,757.00	17,908.00	18,059.00	18,215.00	18,371.00	18,529.00	18,691.00	18,855.00	19,021.00	19,189.00	19,359.00	19,531.00	19,705.00

表 3-6 成本费用估算表（合肥市轨道交通 6 号线一期工程）

单位：万元

序号	项 目	合 计	运营期														
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	职工工资及福利	405,705.96	9,917.73	10,305.45	10,708.32	11,343.00	11,433.24	11,524.21	11,615.89	11,708.31	11,801.46	11,895.35	12,293.00	12,447.99	12,604.93	12,763.85	12,924.77
2	修理费	123,727.03	2,740.04	2,847.16	2,958.47	3,133.81	3,158.75	3,183.88	3,209.21	3,234.74	3,260.48	3,286.42	3,883.87	3,932.84	3,982.42	4,032.63	4,083.48
3	电力费	270,479.99	5,989.17	6,223.31	6,466.60	6,849.87	6,904.37	6,959.30	7,014.67	7,070.48	7,126.73	7,183.43	8,490.95	8,598.00	8,706.40	8,816.17	8,927.32
4	营运费	68,737.24	1,522.25	1,581.76	1,643.59	1,741.01	1,754.86	1,768.82	1,782.89	1,797.08	1,811.38	1,825.79	2,157.71	2,184.91	2,212.46	2,240.35	2,268.60
5	管理费	47,775.76	1,109.31	1,152.67	1,197.73	1,268.72	1,278.82	1,288.99	1,299.25	1,309.58	1,320.00	1,330.50	1,475.40	1,494.01	1,512.84	1,531.91	1,551.23
6	折旧费	1,797,777.76	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	70,110.19	69,012.50	67,914.80	67,914.80	67,914.80	67,914.80
8	利息支出	717,094.29	16,714.82	33,003.24	32,480.64	31,958.04	31,435.44	30,912.84	30,390.24	29,867.64	29,345.04	28,822.44	28,299.84	27,777.24	27,254.64	26,732.04	26,209.44
9	总成本费用合计	3,431,298.03	108,103.51	125,223.78	125,565.54	126,404.65	126,075.67	125,748.23	125,422.34	125,098.02	124,775.27	124,454.12	125,613.27	124,349.78	124,188.49	124,031.76	123,879.63
10	经营成本	916,425.98	21,278.50	22,110.35	22,974.71	24,336.42	24,530.04	24,725.20	24,921.91	25,120.19	25,320.04	25,521.49	28,300.93	28,657.74	29,019.05	29,384.91	29,755.39

续上表：

序号	项 目	运营期															
		2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	职工工资及福利	13,087.72	13,252.73	13,419.81	13,589.01	13,760.33	13,933.82	14,109.49	14,287.38	14,467.51	14,649.91	14,834.62	15,021.65	15,211.03	15,402.81	15,597.00	15,793.65
2	修理费	4,134.96	4,187.09	4,239.88	4,293.34	4,347.46	4,402.28	4,457.78	4,513.98	4,570.89	4,628.52	4,686.88	4,745.97	4,805.80	4,866.39	4,927.75	4,989.87
3	电力费	9,039.87	9,153.84	9,269.25	9,386.12	9,504.45	9,624.28	9,745.62	9,868.49	9,992.91	10,118.90	10,246.48	10,375.66	10,506.47	10,638.94	10,773.07	10,908.89
4	营运费	2,297.20	2,326.16	2,355.49	2,385.19	2,415.26	2,445.71	2,476.54	2,507.77	2,539.38	2,571.40	2,603.82	2,636.65	2,669.89	2,703.55	2,737.64	2,772.15
5	管理费	1,570.79	1,590.59	1,610.64	1,630.95	1,651.51	1,672.33	1,693.42	1,714.77	1,736.39	1,758.28	1,780.45	1,802.90	1,825.63	1,848.64	1,871.95	1,895.55
6	折旧费	64,939.68	61,964.56	61,964.56	60,997.83	60,031.10	59,409.33	58,787.57	58,787.57	58,787.57	58,787.57	40,544.04	22,300.51	22,300.51	22,300.51	22,300.51	21,800.71
8	利息支出	25,686.84	25,164.24	24,641.64	24,119.04	23,596.44	23,073.84	22,551.24	22,028.64	21,506.04	20,983.44	20,460.84	15,369.91	11,120.14	4,750.20	838.22	-
9	总成本费用合计	120,757.06	117,639.21	117,501.28	116,401.46	115,306.56	114,561.59	113,821.67	113,708.60	113,600.70	113,498.02	95,157.11	72,253.23	68,439.47	62,511.04	59,046.13	58,160.82
10	经营成本	30,130.53	30,510.41	30,895.08	31,284.59	31,679.02	32,078.42	32,482.86	32,892.39	33,307.09	33,727.01	34,152.23	34,582.81	35,018.82	35,460.33	35,907.40	36,360.11

（二）项目收益与融资自求平衡性评价

根据前述测算的财务数据，对项目未来的现金流进行资金平衡测算，经测算项目预计收入远大于本次发行债券的本金及利息，能够达到项目收益与融资自求平衡。

1、项目平衡性预测



项目现金流量预测表（汇总）

单位：万元

序号	项目	合计	2020 年 6-12 月	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	营业活动净现金流量	6,468,590.19	-	-	-	-	90,513.23	27,549.42	67,795.44	134,042.83	169,171.39	249,289.60	262,152.21	158,110.99
1.1	现金流入	8,981,945.58	-	-	-	-	117,297.67	45,605.42	89,073.94	157,049.74	211,081.64	314,128.45	328,683.65	226,853.39
1.1.1	营业收入（用于发债）	6,318,265.89	-	-	-	-	76,098.62	36,621.15	62,797.13	98,963.28	141,190.08	213,510.28	223,415.78	159,785.32
1.1.2	营业收入（用于贷款）	2,663,679.69	-	-	-	-	41,199.05	8,984.27	26,276.81	58,086.46	69,891.55	100,618.17	105,267.86	67,068.07
1.2	现金流出	2,513,355.39	-	-	-	-	26,784.43	18,056.00	21,278.50	23,006.91	41,910.25	64,838.85	66,531.43	68,742.40
1.2.1	经营成本（用于发债）	2,513,355.39	-	-	-	-	26,784.43	18,056.00	21,278.50	23,006.91	41,910.25	64,838.85	66,531.43	68,742.40
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-4,537,484.76	-171,555.14	-507,323.69	-636,886.58	-1,071,442.43	-1,488,714.50	-635,562.42	-26,000.00	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	现金流出	4,537,484.76	171,555.14	507,323.69	636,886.58	1,071,442.43	1,488,714.50	635,562.42	26,000.00	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	4,330,216.80	171,277.94	498,704.42	614,587.41	1,029,810.91	1,422,259.66	584,467.68	9,108.78	-	-	-	-	-
2.2.2	建设期债券利息	114,927.06	-	-	12,693.81	26,359.34	38,041.65	28,865.44	8,966.82	-	-	-	-	-
2.2.3	建设期贷款利息	86,247.76	-	8,006.49	8,144.98	13,803.71	27,176.58	21,368.00	7,748.00	-	-	-	-	-
2.2.4	流动资金	4,620.02	277.20	500.69	882.99	981.28	1,001.21	800.25	176.40	-	-	-	-	-
2.2.5	申请债券发行费用	1,473.12	-	112.09	577.39	487.19	235.40	61.05	-	-	-	-	-	-
3	筹集活动净现金流量	2,029,894.01	171,555.14	507,323.69	636,886.58	1,071,442.43	1,488,714.50	635,562.42	17,033.18	-6,442.76	-24,843.62	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26
3.1	现金流入	4,537,484.76	171,555.14	507,323.69	636,886.58	1,071,442.43	1,488,714.50	635,562.42	26,000.00	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	1,817,284.76	171,555.14	118,516.51	107,013.59	428,515.59	721,621.51	260,062.42	10,000.00	-	-	-	-	-
3.1.2	发债金额	1,339,200.00	-	101,900.00	524,900.00	442,900.00	214,000.00	55,500.00	-	-	-	-	-	-
3.1.3	银行贷款	1,381,000.00	-	286,907.18	4,972.99	200,026.84	553,092.99	320,000.00	16,000.00	-	-	-	-	-
3.2	现金流出	2,507,590.74	-	-	-	-	-	-	8,966.82	13,312.52	24,843.62	42,777.26	42,777.26	42,777.26
3.2.1	债券利息支出	1,168,390.74	-	-	-	-	-	-	8,966.82	13,312.52	24,843.62	42,777.26	42,777.26	42,777.26
3.2.2	偿还债务本金	1,339,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	1,297,319.76	-	-	-	-	49,314.18	18,565.15	32,551.81	69,513.60	74,436.21	105,894.17	114,107.09	48,265.66
五	累计净现金流量	1,297,319.76	-	-	-	-	49,314.18	67,879.33	100,431.14	169,944.74	244,380.95	350,275.12	464,382.21	512,647.87
六	经营期经营活动净现金流量	3,804,910.50	-	-	-	-	49,314.18	18,565.15	41,518.63	75,956.36	99,279.83	148,671.43	156,884.35	91,042.92
七	累计经营期经营活动净现金流	3,804,910.50	-	-	-	-	49,314.18	67,879.33	109,397.96	185,354.32	284,634.15	433,305.58	590,189.93	681,232.86
八	累计还本付息金额	2,622,517.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九	债券保障倍数	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十	贷款利息支出	550,057.00	-	-	-	-	-	-	7,748.00	15,485.05	21,015.10	35,326.75	34,046.20	32,765.65
十一	偿还贷款本金	1,381,000.00	-	-	-	-	-	7,400.00	-	19,000.00	26,400.00	42,800.00	46,500.00	46,500.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	2,663,679.69	-	-	-	-	41,199.05	8,984.27	26,276.81	58,086.46	69,891.55	100,618.17	105,267.86	67,068.07
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	2,663,679.69	-	-	-	-	41,199.05	50,183.32	76,460.13	134,546.59	204,438.15	305,056.32	410,324.18	477,392.25
十四	累计还本付息金额	2,017,304.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十五	贷款保障倍数	1.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十六	总累计经营期经营活动净现金流	6,468,590.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十七	总累计还本付息金额	4,639,822.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十八	总保障倍数	1.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



续上表：

序号	项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	营业活动净现金流量	170,736.30	143,349.84	151,441.29	159,818.61	165,232.87	170,946.96	180,070.57	182,541.05	185,039.87	191,970.40	194,575.99	197,210.94	199,871.20
1.1	现金流入	240,530.68	214,220.90	223,400.81	232,888.47	239,341.13	245,818.38	258,287.70	261,681.82	265,116.33	272,991.69	276,549.29	280,145.52	283,779.39
1.1.1	营业收入(用于发债)	169,771.57	151,225.35	157,687.57	164,353.44	168,919.17	173,502.20	182,309.13	184,718.00	187,153.74	193,152.45	195,679.82	198,233.40	200,812.95
1.1.2	营业收入（用于贷款）	70,759.11	62,995.55	65,713.24	68,535.03	70,421.96	72,316.19	75,978.57	76,963.82	77,962.59	79,839.24	80,869.48	81,912.12	82,966.44
1.2	现金流出	69,794.38	70,871.06	71,959.52	73,069.85	74,108.26	74,871.42	78,217.13	79,140.76	80,076.46	81,021.28	81,973.30	82,934.58	83,908.19
1.2.1	经营成本（用于发债）	69,794.38	70,871.06	71,959.52	73,069.85	74,108.26	74,871.42	78,217.13	79,140.76	80,076.46	81,021.28	81,973.30	82,934.58	83,908.19
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	建设期债券利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3	建设期贷款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.5	申请债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	筹集活动净现金流量	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	发债金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	银行贷款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	现金流出	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26
3.2.1	债券利息支出	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	57,199.93	37,577.04	42,950.78	48,506.33	52,033.65	55,853.51	61,314.74	62,799.97	64,300.02	69,353.90	70,929.25	72,521.56	74,127.51
五	累计净现金流量	569,847.81	607,424.84	650,375.63	698,881.95	750,915.60	806,769.12	868,083.85	930,883.82	995,183.84	1,064,537.75	1,135,467.00	1,207,988.56	1,282,116.07
六	经营期经营活动净现金流量	99,977.19	80,354.30	85,728.04	91,283.59	94,810.91	98,630.77	104,092.00	105,577.23	107,077.28	112,131.16	113,706.51	115,298.82	116,904.77
七	累计经营期经营活动净现金流	781,210.05	861,564.34	947,292.39	1,038,575.97	1,133,386.88	1,232,017.66	1,336,109.65	1,441,686.88	1,548,764.16	1,660,895.33	1,774,601.84	1,889,900.66	2,006,805.43
八	累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九	债券保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十	贷款利息支出	31,485.10	30,204.55	28,924.00	27,643.45	26,362.90	25,082.35	23,801.80	22,521.25	21,240.70	19,960.15	18,679.60	17,399.05	16,118.50
十一	偿还贷款本金	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	70,759.11	62,995.55	65,713.24	68,535.03	70,421.96	72,316.19	75,978.57	76,963.82	77,962.59	79,839.24	80,869.48	81,912.12	82,966.44
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	548,151.36	611,146.91	676,860.15	745,395.18	815,817.14	888,133.32	964,111.89	1,041,075.71	1,119,038.31	1,198,877.55	1,279,747.03	1,361,659.15	1,444,625.58
十四	累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十五	贷款保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十六	总累计经营期经营活动净现金流	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十七	总累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十八	总保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



续上表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	营业活动净现金流量	202,561.61	205,284.19	208,031.35	210,809.08	213,620.85	216,454.07	219,251.88	223,173.35	224,520.67	227,453.50	240,932.50	256,097.89	208,597.75	160,370.50
1.1	现金流入	287,450.80	291,161.85	294,909.01	298,697.35	302,526.41	306,391.68	310,231.33	314,120.62	316,489.15	320,456.57	334,981.57	351,208.47	272,064.15	196,730.61
1.1.1	营业收入(用于发债)	203,418.38	206,050.73	208,707.99	211,393.66	214,107.03	216,845.87	219,560.16	222,309.50	223,986.77	226,791.31	237,039.01	248,487.27	200,972.73	138,695.08
1.1.2	营业收入（用于贷款）	84,032.42	85,111.12	86,201.02	87,303.69	88,419.38	89,545.81	90,671.17	91,811.12	92,502.38	93,665.26	97,942.57	102,721.20	71,091.42	58,035.53
1.2	现金流出	84,889.19	85,877.66	86,877.67	87,888.28	88,905.57	89,937.61	90,979.46	90,947.26	91,968.48	93,003.06	94,049.07	95,110.58	63,466.40	36,360.11
1.2.1	经营成本（用于发债）	84,889.19	85,877.66	86,877.67	87,888.28	88,905.57	89,937.61	90,979.46	90,947.26	91,968.48	93,003.06	94,049.07	95,110.58	63,466.40	36,360.11
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.3	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	建设期债券利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.3	建设期贷款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.4	流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.5	申请债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	筹集活动净现金流量	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-42,777.26	-80,677.26	-322,360.97	-544,858.03	-262,587.74	-189,699.30	-40,500.00
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	发债金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	银行贷款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	现金流出	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	104,677.26	412,683.45	483,052.75	203,200.78	189,699.30	40,500.00
3.2.1	债券利息支出	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	42,777.26	30,083.45	16,352.75	4,800.78	599.30	-
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	61,900.00	382,600.00	466,700.00	198,400.00	189,100.00	40,500.00
四	净现金流量	75,751.93	77,395.81	79,053.06	80,728.13	82,424.20	84,131.00	85,803.44	88,584.97	51,341.02	-188,572.73	-401,868.10	-109,211.05	-52,192.98	61,834.97
五	累计净现金流量	1,357,867.99	1,435,263.80	1,514,316.86	1,595,044.99	1,677,469.19	1,761,600.20	1,847,403.64	1,935,988.61	1,987,329.64	1,798,756.91	1,396,888.82	1,287,677.77	1,235,484.79	1,297,319.76
六	经营期经营活动净现金流量	118,529.19	120,173.07	121,830.32	123,505.39	125,201.46	126,908.26	128,580.70	131,362.23	132,018.28	133,788.24	142,989.93	153,376.69	137,506.32	102,334.97
七	累计经营期经营活动净现金流	2,125,334.61	2,245,507.68	2,367,338.00	2,490,843.39	2,616,044.85	2,742,953.12	2,871,533.82	3,002,896.06	3,134,914.34	3,268,702.58	3,411,692.52	3,565,069.21	3,702,575.53	3,804,910.50
八	累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九	债券保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十	贷款利息支出	14,837.95	13,557.40	12,276.85	10,996.30	9,715.75	8,435.20	7,154.65	5,874.10	4,593.55	3,313.00	2,084.07	962.66	445.37	-
十一	偿还贷款本金	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	46,500.00	44,759.81	41,114.83	19,895.62	17,129.74
十二	商业贷款还款来源净现金流量	84,032.42	85,111.12	86,201.02	87,303.69	88,419.38	89,545.81	90,671.17	91,811.12	92,502.38	93,665.26	97,942.57	102,721.20	71,091.42	58,035.53
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	1,528,658.01	1,613,769.13	1,699,970.15	1,787,273.84	1,875,693.23	1,965,239.04	2,055,910.21	2,147,721.33	2,240,223.71	2,333,888.97	2,431,831.54	2,534,552.73	2,605,644.16	2,663,679.69
十四	累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十五	贷款保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十六	总累计经营期经营活动净现金流	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十七	总累计还本付息金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
十八	总保障倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



项目现金流量预测表（合肥市轨道交通2号线东延线工程）

单位：万元

序号	项目	合计	2020年6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
1	营业活动净现金流量	1,469,282.54					25,216.42	27,549.42	29,879.14	32,212.13	34,544.85	29,493.63	35,022.87
1.1	现金流入	2,206,343.54					42,847.42	45,605.42	48,363.14	51,121.13	53,878.85	49,255.63	55,209.87
1.1.1	营业收入（用于发债）	1,771,693.86					34,406.48	36,621.15	38,835.60	41,050.27	43,264.72	39,552.27	44,333.53
1.1.2	营业收入（用于贷款）	434,649.68					8,440.94	8,984.27	9,527.54	10,070.86	10,614.13	9,703.36	10,876.34
1.2	现金流出	737,061.00					17,631.00	18,056.00	18,484.00	18,909.00	19,334.00	19,762.00	20,187.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	737,061.00					17,631.00	18,056.00	18,484.00	18,909.00	19,334.00	19,762.00	20,187.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-					-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-					-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-946,860.70	-36,124.84	-119,773.99	-188,483.32	-268,323.14	-315,092.99	-19,062.42					
2.1	现金流入	-	-	-	-	-							
2.2	现金流出	946,860.70	36,124.84	119,773.99	188,483.32	268,323.14	315,092.99	19,062.42					
2.2.1	建设投资	891,320.35	36,124.84	117,374.87	182,351.70	256,317.28	297,737.44	1,414.22					
2.2.2	建设期债券利息	33,284.66		-	3,481.18	7,830.63	10,648.20	11,324.65					
2.2.3	建设期贷款利息	21,150.68		2,238.26	2,307.21	3,807.21	6,510.00	6,288.00					
2.2.4	流动资金	720.01	-	130.17	185.27	226.67	158.85	19.05					
2.2.5	申请债券发行费用	385.00	-	30.69	157.96	141.35	38.50	16.50					
3	筹资活动净现金流量	284,212.36	36,124.84	119,773.99	188,483.32	268,323.14	315,092.99	19,062.42	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10
3.1	现金流入	946,860.70	36,124.84	119,773.99	188,483.32	268,323.14	315,092.99	19,062.42	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	379,860.70	36,124.84	17,265.33	42,584.97	89,823.14	190,000.00	4,062.42					
3.1.2	发债金额	350,000.00	-	27,900.00	143,600.00	128,500.00	35,000.00	15,000.00					
3.1.3	银行贷款	217,000.00	-	74,608.66	2,298.35	50,000.00	90,092.99	-					
3.2	现金流出	662,648.34	-	-	-	-			11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
3.2.1	债券利息支出	312,648.34							11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
3.2.2	偿还债务本金	350,000.00						-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	371,984.52					16,775.48	18,565.15	8,820.50	10,610.17	12,399.62	8,259.17	12,615.43
五	累计净现金流量	371,984.52					16,775.48	35,340.62	44,161.12	54,771.29	67,170.91	75,430.08	88,045.51
六	经营期经营活动净现金流量	1,034,632.86					16,775.48	18,565.15	20,351.60	22,141.27	23,930.72	19,790.27	24,146.53
七	累计经营期经营活动净现金流	1,034,632.86					16,775.48	35,340.62	55,692.22	77,833.49	101,764.21	121,554.48	145,701.01
八	累计还本付息金额	695,933.00											
九	债券保障倍数	1.49											
十	贷款利息支出	85,973.79							6,066.00	5,844.00	5,622.00	5,400.00	5,178.00
十一	偿还贷款本金	217,000.00	-	-	-	-	-	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	434,649.68					8,440.94	8,984.27	9,527.54	10,070.86	10,614.13	9,703.36	10,876.34
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	434,649.68					8,440.94	17,425.21	26,952.75	37,023.61	47,637.74	57,341.10	68,217.45
十四	累计还本付息金额	324,124.47											
十五	贷款保障倍数	1.34											
十六	总累计经营期经营活动净现金流	1,469,282.54											
十七	总累计还本付息金额	1,020,057.47											
十八	总保障倍数	1.44											



续上表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	营业活动净现金流量	37,184.92	39,347.98	41,511.38	42,046.44	42,581.15	43,115.21	43,652.28	44,186.00	49,131.02	49,721.34	50,313.06	50,902.79
1.1	现金流入	57,798.92	60,387.98	62,977.38	63,785.44	64,593.15	65,401.21	66,209.28	67,017.00	72,235.02	73,098.34	73,962.06	74,825.79
1.1.1	营业收入(用于发债)	46,412.53	48,491.55	50,570.83	51,219.70	51,868.30	52,517.17	53,166.05	53,814.65	58,004.72	58,697.96	59,391.53	60,085.11
1.1.2	营业收入（用于贷款）	11,386.39	11,896.43	12,406.54	12,565.73	12,724.85	12,884.04	13,043.23	13,202.35	14,230.30	14,400.37	14,570.52	14,740.68
1.2	现金流出	20,614.00	21,040.00	21,466.00	21,739.00	22,012.00	22,286.00	22,557.00	22,831.00	23,104.00	23,377.00	23,649.00	23,923.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	20,614.00	21,040.00	21,466.00	21,739.00	22,012.00	22,286.00	22,557.00	22,831.00	23,104.00	23,377.00	23,649.00	23,923.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量												
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹集活动净现金流量	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入												
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
3.2.1	债券利息支出	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	14,267.43	15,920.45	17,573.73	17,949.60	18,325.20	18,700.07	19,077.95	19,452.55	23,369.62	23,789.86	24,211.43	24,631.01
五	累计净现金流量	102,312.94	118,233.39	135,807.12	153,756.73	172,081.92	190,782.00	209,859.95	229,312.50	252,682.11	276,471.98	300,683.41	325,314.41
六	经营期经营活动净现金流量	25,798.53	27,451.55	29,104.83	29,480.70	29,856.30	30,231.17	30,609.05	30,983.65	34,900.72	35,320.96	35,742.53	36,162.11
七	累计经营期经营活动净现金流	171,499.54	198,951.09	228,055.92	257,536.63	287,392.92	317,624.10	348,233.15	379,216.80	414,117.51	449,438.48	485,181.01	521,343.11
八	累计还本付息金额												
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出	4,956.00	4,734.00	4,512.00	4,290.00	4,068.00	3,846.00	3,624.00	3,402.00	3,180.00	2,958.00	2,736.00	2,514.00
十一	偿还贷款本金	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	11,386.39	11,896.43	12,406.54	12,565.73	12,724.85	12,884.04	13,043.23	13,202.35	14,230.30	14,400.37	14,570.52	14,740.68
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	79,603.83	91,500.27	103,906.81	116,472.54	129,197.39	142,081.43	155,124.66	168,327.00	182,557.30	196,957.68	211,528.20	226,268.88
十四	累计还本付息金额												
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



续上表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	营业活动净现金流量	51,493.10	52,083.82	52,675.54	53,264.87	53,856.59	54,445.31	54,970.40	55,499.47	56,033.66	56,571.99	57,116.56	57,672.28	65,986.95
1.1	现金流入	75,689.10	76,552.82	77,416.54	78,279.87	79,143.59	80,007.31	80,807.40	81,615.47	82,431.66	83,255.99	84,088.56	84,936.28	93,545.95
1.1.1	营业收入(用于发债)	60,778.35	61,471.92	62,165.48	62,858.74	63,552.30	64,245.87	64,888.34	65,537.22	66,192.62	66,854.56	67,523.12	68,203.83	75,117.40
1.1.2	营业收入（用于贷款）	14,910.75	15,080.91	15,251.06	15,421.13	15,591.29	15,761.44	15,919.06	16,078.25	16,239.04	16,401.43	16,565.45	16,732.45	18,428.55
1.2	现金流出	24,196.00	24,469.00	24,741.00	25,015.00	25,287.00	25,562.00	25,837.00	26,116.00	26,398.00	26,684.00	26,972.00	27,264.00	27,559.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	24,196.00	24,469.00	24,741.00	25,015.00	25,287.00	25,562.00	25,837.00	26,116.00	26,398.00	26,684.00	26,972.00	27,264.00	27,559.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量													
2.1	现金流入													
2.2	现金流出													
2.2.1	建设投资													
2.2.2	建设期债券利息													
2.2.3	建设期贷款利息													
2.2.4	流动资金													
2.2.5	申请债券发行费用													
3	筹集活动净现金流量	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-11,531.10	-39,431.10	-151,649.92	-132,200.47	-35,882.90	-15,206.45
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入													
3.1.2	发债金额													
3.1.3	银行贷款													
3.2	现金流出	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	39,431.10	151,649.92	132,200.47	35,882.90	15,206.45
3.2.1	债券利息支出	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	11,531.10	8,049.92	3,700.47	882.90	206.45
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	27,900.00	143,600.00	128,500.00	35,000.00	15,000.00
四	净现金流量	25,051.25	25,471.82	25,893.38	26,312.64	26,734.20	27,152.77	27,520.24	27,890.12	363.52	-111,479.36	-91,649.35	5,056.93	32,351.95
五	累计净现金流量	350,365.66	375,837.48	401,730.86	428,043.50	454,777.70	481,930.47	509,450.71	537,340.83	537,704.36	426,225.00	334,575.64	339,632.58	371,984.52
六	经营期经营活动净现金流量	36,582.35	37,002.92	37,424.48	37,843.74	38,265.30	38,683.87	39,051.34	39,421.22	39,794.62	40,170.56	40,551.12	40,939.83	47,558.40
七	累计经营期经营活动净现金流	557,925.46	594,928.38	632,352.86	670,196.60	708,461.90	747,145.77	786,197.11	825,618.33	865,412.96	905,583.52	946,134.63	987,074.47	1,034,632.86
八	累计还本付息金额													
九	债券保障倍数													
十	贷款利息支出	2,292.00	2,070.00	1,848.00	1,626.00	1,404.00	1,182.00	960.00	738.00	516.00	294.00	113.79	-	-
十一	偿还贷款本金	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	7,400.00	6,007.01	3,792.99	-
十二	商业贷款还款来源净现金流量	14,910.75	15,080.91	15,251.06	15,421.13	15,591.29	15,761.44	15,919.06	16,078.25	16,239.04	16,401.43	16,565.45	16,732.45	18,428.55
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	241,179.63	256,260.54	271,511.60	286,932.73	302,524.02	318,285.46	334,204.52	350,282.76	366,521.80	382,923.23	399,488.68	416,221.13	434,649.68
十四	累计还本付息金额													
十五	贷款保障倍数													
十六	总累计经营期经营活动净现金流													
十七	总累计还本付息金额													
十八	总保障倍数													



项目现金流量预测表（合肥市轨道交通3号线南延线工程）

单位：万元

序号	项目	合计	2020年6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
1	营业活动净现金流量	1,190,150.20					65,296.82	69,077.24	73,054.80	77,019.70	81,175.48	23,259.00	24,773.86
1.1	现金流入	1,535,638.62					74,450.25	78,368.15	82,489.05	86,559.20	90,822.20	33,017.98	34,646.20
1.1.1	营业收入（用于发债）	859,957.63					41,692.14	43,886.16	46,193.87	48,473.15	50,860.43	18,490.07	19,401.87
1.1.2	营业收入（用于贷款）	675,680.99					32,758.11	34,481.99	36,295.18	38,086.05	39,961.77	14,527.91	15,244.33
1.2	现金流出	345,488.42					9,153.43	9,290.91	9,434.25	9,539.50	9,646.72	9,758.98	9,872.34
1.2.1	经营成本（用于发债）	345,488.42					9,153.43	9,290.91	9,434.25	9,539.50	9,646.72	9,758.98	9,872.34
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-					-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-					-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-889,576.51	-16,385.29	-95,485.16	-148,801.28	-256,904.78	-372,000.00						
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-						
2.2	现金流出	889,576.51	16,385.29	95,485.16	148,801.28	256,904.78	372,000.00						
2.2.1	建设投资	857,680.99	16,385.29	93,996.62	144,239.36	246,070.94	356,988.78						
2.2.2	建设期债券利息	15,630.08	-	-	2,877.52	5,882.80	6,869.76						
2.2.3	建设期贷款利息	14,965.87	-	1,318.27	1,318.27	4,536.00	7,793.33						
2.2.4	流动资金	1,080.01	-	143.87	237.21	350.80	348.13						
2.2.5	申请债券发行费用	219.56	-	26.40	128.92	64.24	-						
3	筹集活动净现金流量	499,513.79	16,385.29	95,485.16	148,801.28	256,904.78	372,000.00	-	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76
3.1	现金流入	889,576.51	16,385.29	95,485.16	148,801.28	256,904.78	372,000.00	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	355,976.51	16,385.29	24,404.10	31,601.28	83,585.84	200,000.00						
3.1.2	发债金额	199,600.00	-	24,000.00	117,200.00	58,400.00	-						
3.1.3	银行贷款	334,000.00	-	47,081.06	-	114,918.94	172,000.00						
3.2	现金流出	390,062.72	-	-	-	-	-	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
3.2.1	债券利息支出	190,462.72					-	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
3.2.2	偿还债务本金	199,600.00					-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	124,406.49					32,538.71	34,595.25	29,889.86	32,063.89	34,343.95	1,861.33	2,659.77
五	累计净现金流量	124,406.49					32,538.71	67,133.96	97,023.82	129,087.71	163,431.66	165,292.98	167,952.76
六	经营期经营活动净现金流量	514,469.21	-				32,538.71	34,595.25	36,759.62	38,933.65	41,213.71	8,731.09	9,529.53
七	累计经营期经营活动净现金流	514,469.21					32,538.71	67,133.96	103,893.58	142,827.23	184,040.94	192,772.02	202,301.56
八	累计还本付息金额	405,692.80											
九	债券保障倍数	1.27											
十	贷款利息支出	136,010.00	-				-	9,041.20	8,730.40	8,419.60	8,108.80	7,798.00	7,487.20
十一	偿还贷款本金	334,000.00	-	-	-	-	-	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	675,680.99					32,758.11	34,481.99	36,295.18	38,086.05	39,961.77	14,527.91	15,244.33
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	675,680.99					32,758.11	67,240.10	103,535.28	141,621.33	181,583.09	196,111.01	211,355.33
十四	累计还本付息金额	484,975.87											
十五	贷款保障倍数	1.39											
十六	总累计经营期经营活动净现金流	1,190,150.20											
十七	总累计还本付息金额	890,668.67											
十八	总保障倍数	1.34											



续上表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	营业活动净现金流量	26,364.44	28,033.67	29,791.03	30,002.90	30,261.63	30,521.33	30,778.48	31,044.61	31,307.16	31,571.66	31,841.58	32,110.44
1.1	现金流入	36,355.30	38,145.28	40,026.70	40,431.12	40,842.57	41,257.53	41,672.50	42,098.02	42,523.53	42,952.57	43,388.63	43,828.22
1.1.1	营业收入(用于发债)	20,358.97	21,361.36	22,414.95	22,641.43	22,871.84	23,104.22	23,336.60	23,574.89	23,813.18	24,053.44	24,297.63	24,543.80
1.1.2	营业收入（用于贷款）	15,996.33	16,783.92	17,611.75	17,789.69	17,970.73	18,153.31	18,335.90	18,523.13	18,710.35	18,899.13	19,091.00	19,284.42
1.2	现金流出	9,990.86	10,111.61	10,235.67	10,428.22	10,580.94	10,736.20	10,894.02	11,053.41	11,216.37	11,380.91	11,547.05	11,717.78
1.2.1	经营成本（用于发债）	9,990.86	10,111.61	10,235.67	10,428.22	10,580.94	10,736.20	10,894.02	11,053.41	11,216.37	11,380.91	11,547.05	11,717.78
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹集活动净现金流量												
3.1	现金流入	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76
3.1.1	项目资本金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出												
3.2.1	债券利息支出	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
3.2.2	偿还债务本金	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76
四	净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五	累计净现金流量	3,498.35	4,379.98	5,309.53	5,343.45	5,421.14	5,498.25	5,572.82	5,651.72	5,727.04	5,802.77	5,880.83	5,956.27
六	经营期经营活动净现金流量	171,451.10	175,831.09	181,140.61	186,484.06	191,905.20	197,403.46	202,976.27	208,627.99	214,355.04	220,157.80	226,038.63	231,994.90
七	累计经营期经营活动净现金流	10,368.11	11,249.74	12,179.29	12,213.21	12,290.90	12,368.01	12,442.58	12,521.48	12,596.80	12,672.53	12,750.59	12,826.03
八	累计还本付息金额	212,669.66	223,919.41	236,098.69	248,311.90	260,602.80	272,970.82	285,413.39	297,934.87	310,531.68	323,204.20	335,954.79	348,780.82
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出												
十一	偿还贷款本金	7,176.40	6,865.60	6,554.80	6,244.00	5,933.20	5,622.40	5,311.60	5,000.80	4,690.00	4,379.20	4,068.40	3,757.60
十二	商业贷款还款来源净现金流量	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	15,996.33	16,783.92	17,611.75	17,789.69	17,970.73	18,153.31	18,335.90	18,523.13	18,710.35	18,899.13	19,091.00	19,284.42
十四	累计还本付息金额	227,351.67	244,135.59	261,747.34	279,537.03	297,507.76	315,661.07	333,996.97	352,520.10	371,230.46	390,129.59	409,220.58	428,505.00
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



续上表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	营业活动净现金流量	32,381.21	32,656.38	32,932.46	33,208.41	33,489.76	33,768.45	34,045.90	35,413.28	35,742.25	36,073.97	36,408.48	36,743.84
1.1	现金流入	44,271.32	44,721.45	45,175.10	45,632.27	46,096.47	46,560.67	47,026.27	47,496.53	47,971.50	48,451.22	48,935.73	49,425.09
1.1.1	营业收入(用于发债)	24,791.94	25,044.01	25,298.06	25,554.07	25,814.02	26,073.98	26,334.71	26,598.06	26,864.04	27,132.68	27,404.01	27,678.05
1.1.2	营业收入（用于贷款）	19,479.38	19,677.44	19,877.04	20,078.20	20,282.45	20,486.69	20,691.56	20,898.47	21,107.46	21,318.54	21,531.72	21,747.04
1.2	现金流出	11,890.11	12,065.07	12,242.64	12,423.86	12,606.71	12,792.22	12,980.37	12,083.25	12,229.25	12,377.25	12,527.25	12,681.25
1.2.1	经营成本（用于发债）	11,890.11	12,065.07	12,242.64	12,423.86	12,606.71	12,792.22	12,980.37	12,083.25	12,229.25	12,377.25	12,527.25	12,681.25
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹集活动净现金流量												
3.1	现金流入	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-6,869.76	-30,869.76	-121,192.24	-59,386.96
3.1.1	项目资本金投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出												
3.2.1	债券利息支出	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	30,869.76	121,192.24	59,386.96	-
3.2.2	偿还债务本金	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	6,869.76	3,992.24	986.96	-
四	净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000.00	117,200.00	58,400.00	-
五	累计净现金流量	6,032.07	6,109.19	6,185.65	6,260.45	6,337.55	6,411.99	6,484.58	7,645.05	7,765.03	-16,114.33	-106,315.48	-44,390.16
六	经营期经营活动净现金流量	238,026.96	244,136.15	250,321.80	256,582.26	262,919.81	269,331.80	275,816.38	283,461.43	291,226.46	275,112.13	168,796.65	124,406.49
七	累计经营期经营活动净现金流	12,901.83	12,978.95	13,055.41	13,130.21	13,207.31	13,281.75	13,354.34	14,514.81	14,634.79	14,755.43	14,876.76	14,996.80
八	累计还本付息金额	361,682.64	374,661.59	387,717.00	400,847.22	414,054.53	427,336.28	440,690.62	455,205.43	469,840.22	484,595.65	499,472.41	514,469.21
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出												
十一	偿还贷款本金	3,446.80	3,136.00	2,825.20	2,514.40	2,203.60	1,892.80	1,582.00	1,271.20	960.40	649.60	338.80	-
十二	商业贷款还款来源净现金流量	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	11,100.00	12,100.00
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	19,479.38	19,677.44	19,877.04	20,078.20	20,282.45	20,486.69	20,691.56	20,898.47	21,107.46	21,318.54	21,531.72	21,747.04
十四	累计还本付息金额	447,984.38	467,661.82	487,538.86	507,617.06	527,899.51	548,386.20	569,077.76	589,976.24	611,083.70	632,402.23	653,933.95	675,680.99
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



项目现金流量预测表（合肥市轨道交通4号线南延线工程）

单位：万元

序号	项目	合计	2020年6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
1	营业活动净现金流量	997,581.45					-	64,965.59	66,237.45	67,532.61	68,843.32	22,268.07	22,680.69
1.1	现金流入	1,511,961.45					-	78,681.59	80,229.45	81,812.61	83,419.32	37,153.07	37,885.69
1.1.1	营业收入（用于发债）	1,058,373.02					-	55,077.11	56,160.62	57,268.83	58,393.52	26,007.15	26,519.98
1.1.2	营业收入（用于贷款）	453,588.44					-	23,604.48	24,068.84	24,543.78	25,025.80	11,145.92	11,365.71
1.2	现金流出	514,380.00					-	13,716.00	13,992.00	14,280.00	14,576.00	14,885.00	15,205.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	514,380.00					-	13,716.00	13,992.00	14,280.00	14,576.00	14,885.00	15,205.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-					-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-					-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-715,178.15	-19,045.01	-104,962.90	-101,222.81	-226,425.92	-263,521.51						
2.1	现金流入	-	-	-	-	-	-						
2.2	现金流出	715,178.15	19,045.01	104,962.90	101,222.81	226,425.92	263,521.51						
2.2.1	建设投资	690,458.52	19,045.01	103,142.58	97,549.67	219,812.21	250,909.05						
2.2.2	建设期债券利息	12,494.12	-	-	1,766.78	4,349.75	6,377.59						
2.2.3	建设期贷款利息	11,711.89	-	1,759.07	1,759.07	2,080.50	6,113.25						
2.2.4	流动资金	300.00	-	50.25	57.31	76.21	116.23						
2.2.5	申请债券发行费用	213.62	-	11.00	89.98	107.25	5.39						
3	筹资活动净现金流量	340,189.47	19,045.01	104,962.90	101,222.81	226,425.92	263,521.51	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76
3.1	现金流入	715,178.15	19,045.01	104,962.90	101,222.81	226,425.92	263,521.51	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	286,978.15	19,045.01	33,241.06	19,422.81	117,647.76	97,621.51						
3.1.2	发债金额	194,200.00	-	10,000.00	81,800.00	97,500.00	4,900.00						
3.1.3	银行贷款	234,000.00	-	61,721.84	-	11,278.16	161,000.00						
3.2	现金流出	374,988.68						6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
3.2.1	债券利息支出	180,788.68						6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
3.2.2	偿还债务本金	194,200.00						-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	169,004.34						34,918.35	35,725.86	36,546.07	37,374.76	4,679.39	4,872.22
五	累计净现金流量	169,004.34						34,918.35	70,644.21	107,190.28	144,565.04	149,244.43	154,116.65
六	经营期经营活动净现金流量	543,993.02						41,361.11	42,168.62	42,988.83	43,817.52	11,122.15	11,314.98
七	累计经营期经营活动净现金流	543,993.02						41,361.11	83,529.73	126,518.56	170,336.08	181,458.23	192,773.21
八	累计还本付息金额	387,482.80											
九	债券保障倍数	1.40											
十	贷款利息支出	95,469.92						6,443.85	6,218.70	5,993.55	5,768.40	5,543.25	5,318.10
十一	偿还贷款本金	234,000.00						7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	453,588.44						23,604.48	24,068.84	24,543.78	25,025.80	11,145.92	11,365.71
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	453,588.44						23,604.48	47,673.31	72,217.10	97,242.89	108,388.81	119,754.52
十四	累计还本付息金额	341,181.81											
十五	贷款保障倍数	1.33											
十六	总累计经营期经营活动净现金流	997,581.45											
十七	总累计还本付息金额	728,664.61											
十八	总保障倍数	1.37											



续上表：

序号	项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	营业活动净现金流量	23,090.17	23,506.07	23,920.40	24,336.57	24,786.67	25,240.91	25,704.44	26,172.67	26,646.62	27,129.85	27,616.79	28,113.02
1.1	现金流入	38,631.17	39,392.07	40,168.40	40,957.57	41,543.67	42,134.91	42,736.44	43,345.67	43,962.62	44,589.85	45,224.79	45,870.02
1.1.1	营业收入(用于发债)	27,041.82	27,574.45	28,117.88	28,670.30	29,080.57	29,494.44	29,915.51	30,341.97	30,773.83	31,212.90	31,657.35	32,109.01
1.1.2	营业收入（用于贷款）	11,589.35	11,817.62	12,050.52	12,287.27	12,463.10	12,640.47	12,820.93	13,003.70	13,188.79	13,376.96	13,567.44	13,761.01
1.2	现金流出	15,541.00	15,886.00	16,248.00	16,621.00	16,757.00	16,894.00	17,032.00	17,173.00	17,316.00	17,460.00	17,608.00	17,757.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	15,541.00	15,886.00	16,248.00	16,621.00	16,757.00	16,894.00	17,032.00	17,173.00	17,316.00	17,460.00	17,608.00	17,757.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量												
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹集活动净现金流量	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入												
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
3.2.1	债券利息支出	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	5,058.06	5,245.69	5,427.12	5,606.54	5,880.81	6,157.68	6,440.75	6,726.21	7,015.07	7,310.14	7,606.59	7,909.25
五	累计净现金流量	159,174.71	164,420.40	169,847.52	175,454.06	181,334.87	187,492.54	193,933.29	200,659.50	207,674.58	214,984.71	222,591.30	230,500.56
六	经营期经营活动净现金流量	11,500.82	11,688.45	11,869.88	12,049.30	12,323.57	12,600.44	12,883.51	13,168.97	13,457.83	13,752.90	14,049.35	14,352.01
七	累计经营期经营活动净现金流	204,274.03	215,962.48	227,832.36	239,881.66	252,205.23	264,805.66	277,689.17	290,858.14	304,315.98	318,068.87	332,118.22	346,470.24
八	累计还本付息金额												
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出	5,092.95	4,867.80	4,642.65	4,417.50	4,192.35	3,967.20	3,742.05	3,516.90	3,291.75	3,066.60	2,841.45	2,616.30
十一	偿还贷款本金	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	11,589.35	11,817.62	12,050.52	12,287.27	12,463.10	12,640.47	12,820.93	13,003.70	13,188.79	13,376.96	13,567.44	13,761.01
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	131,343.87	143,161.49	155,212.01	167,499.28	179,962.38	192,602.86	205,423.79	218,427.49	231,616.28	244,993.23	258,560.67	272,321.67
十四	累计还本付息金额												
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



续上表：

序号	项目	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
1	营业活动净现金流量	28,617.52	29,129.74	29,644.67	30,172.45	30,705.95	31,245.72	31,793.78	32,350.13	32,914.75	33,487.66	34,068.85	34,658.32
1.1	现金流入	46,525.52	47,188.74	47,859.67	48,543.45	49,234.95	49,936.72	50,648.78	51,371.13	52,103.75	52,846.66	53,599.85	54,363.32
1.1.1	营业收入(用于发债)	32,567.86	33,032.12	33,501.77	33,980.42	34,464.47	34,955.70	35,454.15	35,959.79	36,472.63	36,992.66	37,519.90	38,054.32
1.1.2	营业收入（用于贷款）	13,957.66	14,156.62	14,357.90	14,563.04	14,770.49	14,981.02	15,194.63	15,411.34	15,631.13	15,854.00	16,079.96	16,309.00
1.2	现金流出	17,908.00	18,059.00	18,215.00	18,371.00	18,529.00	18,691.00	18,855.00	19,021.00	19,189.00	19,359.00	19,531.00	19,705.00
1.2.1	经营成本（用于发债）	17,908.00	18,059.00	18,215.00	18,371.00	18,529.00	18,691.00	18,855.00	19,021.00	19,189.00	19,359.00	19,531.00	19,705.00
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量												
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹资活动净现金流量	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-6,442.76	-16,442.76	-86,475.98	-99,527.84	-5,030.34
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入												
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	16,442.76	86,475.98	99,527.84	5,030.34
3.2.1	债券利息支出	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	6,442.76	4,675.98	2,027.84	130.34
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00	81,800.00	97,500.00	4,900.00
四	净现金流量	8,217.10	8,530.36	8,844.01	9,166.66	9,492.71	9,821.94	10,156.39	10,496.03	840.86	-68,842.32	-81,538.95	13,318.98
五	累计净现金流量	238,717.66	247,248.02	256,092.03	265,258.68	274,751.39	284,573.33	294,729.72	305,225.75	306,066.61	237,224.30	155,685.35	169,004.34
六	经营期经营活动净现金流量	14,659.86	14,973.12	15,286.77	15,609.42	15,935.47	16,264.70	16,599.15	16,938.79	17,283.63	17,633.66	17,988.90	18,349.32
七	累计经营期经营活动净现金流	361,130.10	376,103.22	391,389.99	406,999.40	422,934.87	439,199.57	455,798.72	472,737.51	490,021.13	507,654.80	525,643.69	543,993.02
八	累计还本付息金额												
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出	2,391.15	2,166.00	1,940.85	1,715.70	1,490.55	1,265.40	1,040.25	815.10	589.95	364.80	148.82	-
十一	偿还贷款本金	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,900.00	7,578.16	5,221.84
十二	商业贷款还款来源净现金流量	13,957.66	14,156.62	14,357.90	14,563.04	14,770.49	14,981.02	15,194.63	15,411.34	15,631.13	15,854.00	16,079.96	16,309.00
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	286,279.33	300,435.95	314,793.85	329,356.89	344,127.37	359,108.39	374,303.02	389,714.36	405,345.49	421,199.48	437,279.44	453,588.44
十四	累计还本付息金额												
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



项目现金流量预测表（合肥市轨道交通6号线一期工程）

单位：万元

序号	项目	合计	2020年6-12月	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	营业活动净现金流量	2,811,575.99							67,795.44	72,525.16	77,588.57	83,090.29	88,258.88	56,710.31	60,553.57	64,595.81
1.1	现金流入	3,728,001.97							89,073.94	94,635.50	100,563.28	107,426.71	112,788.92	81,435.51	85,475.48	89,715.99
1.1.1	营业收入(用于发债)	2,628,241.39							62,797.13	66,718.03	70,897.11	75,735.83	79,516.19	57,412.03	60,260.21	63,249.77
1.1.2	营业收入（用于贷款）	1,099,760.58							26,276.81	27,917.47	29,666.17	31,690.88	33,272.73	24,023.48	25,215.27	26,466.22
1.2	现金流出	916,425.98							21,278.50	22,110.35	22,974.71	24,336.42	24,530.04	24,725.20	24,921.91	25,120.19
1.2.1	经营成本（用于发债）	916,425.98							21,278.50	22,110.35	22,974.71	24,336.42	24,530.04	24,725.20	24,921.91	25,120.19
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-							-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-							-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量	-1,985,869.40	-100,000.00	-187,101.64	-198,379.17	-319,788.59	-538,100.00	-616,500.00	-26,000.00							
2.1	现金流入	-														
2.2	现金流出	1,985,869.40	100,000.00	187,101.64	198,379.17	319,788.59	538,100.00	616,500.00	26,000.00							
2.2.1	建设投资	1,890,756.94	99,722.80	184,190.35	190,446.68	307,610.48	516,624.39	583,053.46	9,108.78							
2.2.2	建设期债券利息	53,518.20	-	-	4,568.33	8,296.16	14,146.10	17,540.79	8,966.82							
2.2.3	建设期贷款利息	38,419.32	-	2,690.89	2,760.43	3,380.00	6,760.00	15,080.00	7,748.00							
2.2.4	流动资金	2,520.00	277.20	176.40	403.20	327.60	378.00	781.20	176.40							
2.2.5	申请债券发行费用	654.94	-	44.00	200.53	174.35	191.51	44.55	-							
3	筹集活动净现金流量	905,978.40	100,000.00	187,101.64	198,379.17	319,788.59	538,100.00	616,500.00	17,033.18	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64
3.1	现金流入	1,985,869.40	100,000.00	187,101.64	198,379.17	319,788.59	538,100.00	616,500.00	26,000.00	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	794,469.40	100,000.00	43,606.02	13,404.53	137,458.85	234,000.00	256,000.00	10,000.00							
3.1.2	发债金额	595,400.00	-	40,000.00	182,300.00	158,500.00	174,100.00	40,500.00	-							
3.1.3	银行贷款	596,000.00	-	103,495.62	2,674.64	23,829.74	130,000.00	320,000.00	16,000.00							
3.2	现金流出	1,079,891.00	-	-	-	-	-	-	8,966.82	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64
3.2.1	债券利息支出	484,491.00							8,966.82	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64
3.2.2	偿还债务本金	595,400.00								-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	631,924.41							32,551.81	26,674.04	29,988.76	33,465.77	37,052.51	14,753.20	17,404.66	20,195.95
五	累计净现金流量	13,923,592.91							32,551.81	59,225.85	89,214.61	122,680.38	159,732.89	174,486.09	191,890.75	212,086.70
六	经营期经营活动净现金流量	1,711,815.41	-						41,518.63	44,607.68	47,922.40	51,399.41	54,986.15	32,686.84	35,338.30	38,129.59
七	累计经营期经营活动净现金流	1,711,815.41							41,518.63	86,126.31	134,048.71	185,448.12	240,434.27	273,121.11	308,459.41	346,589.00
八	累计还本付息金额	1,133,409.20														
九	债券保障倍数	1.51														
十	贷款利息支出	232,603.29	-						7,748.00	15,069.60	14,547.00	14,024.40	13,501.80	12,979.20	12,456.60	11,934.00
十一	偿还贷款本金	596,000.00	-	-	-	-	-	-	-	16,400.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	1,099,760.58							26,276.81	27,917.47	29,666.17	31,690.88	33,272.73	24,023.48	25,215.27	26,466.22
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	1,099,760.58							26,276.81	54,194.29	83,860.45	115,551.33	148,824.06	172,847.54	198,062.80	224,529.02
十四	累计还本付息金额	867,022.61														
十五	贷款保障倍数	1.27														
十六	总累计经营期经营活动净现金流	2,811,575.99														
十七	总累计还本付息金额	2,000,431.81														
十八	总保障倍数	1.41														



续上表：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	营业活动净现金流量	68,846.96	73,317.51	81,193.12	82,405.86	83,636.60	84,885.61	86,153.15	87,439.51	88,744.95	90,069.78	91,414.25	92,778.68
1.1	现金流入	94,167.00	98,838.99	109,494.05	111,063.60	112,655.65	114,270.52	115,908.54	117,570.05	119,255.36	120,964.86	122,698.84	124,457.70
1.1.1	营业收入(用于发债)	66,387.74	69,681.49	77,193.31	78,299.84	79,422.23	80,560.72	81,715.52	82,886.88	84,075.03	85,280.22	86,502.68	87,742.68
1.1.2	营业收入（用于贷款）	27,779.27	29,157.50	32,300.74	32,763.76	33,233.42	33,709.80	34,193.02	34,683.16	35,180.33	35,684.63	36,196.16	36,715.02
1.2	现金流出	25,320.04	25,521.49	28,300.93	28,657.74	29,019.05	29,384.91	29,755.39	30,130.53	30,510.41	30,895.08	31,284.59	31,679.02
1.2.1	经营成本（用于发债）	25,320.04	25,521.49	28,300.93	28,657.74	29,019.05	29,384.91	29,755.39	30,130.53	30,510.41	30,895.08	31,284.59	31,679.02
1.2.2	经营成本（用于贷款）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量												
2.1	现金流入												
2.2	现金流出												
2.2.1	建设投资												
2.2.2	建设期债券利息												
2.2.3	建设期贷款利息												
2.2.4	流动资金												
2.2.5	申请债券发行费用												
3	筹集活动净现金流量	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入												
3.1.2	发债金额												
3.1.3	银行贷款												
3.2	现金流出	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64
3.2.1	债券利息支出	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	净现金流量	23,134.06	26,226.36	30,958.73	31,708.46	32,469.54	33,242.17	34,026.49	34,822.71	35,630.98	36,451.51	37,284.45	38,130.02
五	累计净现金流量	235,220.76	261,447.12	292,405.86	324,114.31	356,583.86	389,826.02	423,852.51	458,675.22	494,306.20	530,757.70	568,042.15	606,172.17
六	经营期经营活动净现金流量	41,067.70	44,160.00	48,892.37	49,642.10	50,403.18	51,175.81	51,960.13	52,756.35	53,564.62	54,385.15	55,218.09	56,063.66
七	累计经营期经营活动净现金流	387,656.70	431,816.70	480,709.08	530,351.17	580,754.36	631,930.16	683,890.29	736,646.64	790,211.26	844,596.40	899,814.49	955,878.15
八	累计还本付息金额												
九	债券保障倍数												
十	贷款利息支出	11,411.40	10,888.80	10,366.20	9,843.60	9,321.00	8,798.40	8,275.80	7,753.20	7,230.60	6,708.00	6,185.40	5,662.80
十一	偿还贷款本金	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00
十二	商业贷款还款来源净现金流量	27,779.27	29,157.50	32,300.74	32,763.76	33,233.42	33,709.80	34,193.02	34,683.16	35,180.33	35,684.63	36,196.16	36,715.02
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	252,308.29	281,465.79	313,766.53	346,530.30	379,763.71	413,473.52	447,666.53	482,349.70	517,530.03	553,214.66	589,410.82	626,125.84
十四	累计还本付息金额												
十五	贷款保障倍数												
十六	总累计经营期经营活动净现金流												
十七	总累计还本付息金额												
十八	总保障倍数												



续上表：

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
1	营业活动净现金流量	94,163.34	95,568.55	96,994.59	98,441.80	99,910.47	99,830.00	101,319.89	113,338.61	127,023.45	142,610.80	160,370.50
1.1	现金流入	126,241.76	128,051.40	129,886.98	131,748.89	133,637.48	133,982.24	135,902.70	148,357.43	162,483.79	178,518.20	196,730.61
1.1.1	营业收入(用于发债)	89,000.44	90,276.24	91,570.32	92,882.97	94,214.42	94,457.48	95,811.41	104,591.99	114,551.07	125,855.33	138,695.08
1.1.2	营业收入(用于贷款)	37,241.32	37,775.16	38,316.66	38,865.92	39,423.06	39,524.76	40,091.30	43,765.44	47,932.72	52,662.87	58,035.53
1.2	现金流出	32,078.42	32,482.86	32,892.39	33,307.09	33,727.01	34,152.23	34,582.81	35,018.82	35,460.33	35,907.40	36,360.11
1.2.1	经营成本(用于发债)	32,078.42	32,482.86	32,892.39	33,307.09	33,727.01	34,152.23	34,582.81	35,018.82	35,460.33	35,907.40	36,360.11
1.2.2	经营成本(用于贷款)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动净现金流量											
2.1	现金流入											
2.2	现金流出											
2.2.1	建设投资											
2.2.2	建设期债券利息											
2.2.3	建设期贷款利息											
2.2.4	流动资金											
2.2.5	申请债券发行费用											
3	筹集活动净现金流量	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-17,933.64	-53,365.31	-191,937.48	-162,287.54	-174,492.85	-40,500.00
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入											
3.1.2	发债金额											
3.1.3	银行贷款											
3.2	现金流出	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	53,365.31	191,937.48	162,287.54	174,492.85	40,500.00
3.2.1	债券利息支出	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	17,933.64	13,365.31	9,637.48	3,787.54	392.85	-
3.2.2	偿还债务本金	-	-	-	-	-	-	40,000.00	182,300.00	158,500.00	174,100.00	40,500.00
四	净现金流量	38,988.38	39,859.74	40,744.29	41,642.24	42,553.77	42,371.60	7,863.28	-122,364.32	-83,196.80	-84,544.92	61,834.97
五	累计净现金流量	645,160.55	685,020.30	725,764.59	767,406.83	809,960.60	852,332.20	860,195.49	737,831.17	654,634.37	570,089.44	631,924.41
六	经营期经营活动净现金流量	56,922.02	57,793.38	58,677.93	59,575.88	60,487.41	60,305.24	61,228.59	69,573.16	79,090.74	89,947.93	102,334.97
七	累计经营期经营活动净现金流	1,012,800.17	1,070,593.56	1,129,271.49	1,188,847.37	1,249,334.78	1,309,640.02	1,370,868.62	1,440,441.78	1,519,532.52	1,609,480.44	1,711,815.41
八	累计还本付息金额											
九	债券保障倍数											
十	贷款利息支出	5,140.20	4,617.60	4,095.00	3,572.40	3,049.80	2,527.20	2,004.60	1,482.66	962.66	445.37	-
十一	偿还贷款本金	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,100.00	20,074.64	20,000.00	19,895.62	17,129.74
十二	商业贷款还款来源净现金流量	37,241.32	37,775.16	38,316.66	38,865.92	39,423.06	39,524.76	40,091.30	43,765.44	47,932.72	52,662.87	58,035.53
十三	累计商业贷款还款来源净现金流	663,367.16	701,142.33	739,458.99	778,324.91	817,747.97	857,272.73	897,364.02	941,129.47	989,062.18	1,041,725.05	1,099,760.58
十四	累计还本付息金额											
十五	贷款保障倍数											
十六	总累计经营期经营活动净现金流											
十七	总累计还本付息金额											
十八	总保障倍数											

此次项目经营期经营活动净现金流量的现金预计净流入为 6,468,590.19 万元，建设期及经营期的还本付息总额为 4,639,822.56 万元，总收益对总债务的保障倍数为 1.39，用于发行债券还本付息的现金预计净流入为 3,804,910.50 万元，发行债券本息总额为 2,622,517.80 万元，项目预期收益对债券本息覆盖率为 1.45 倍，用于银行贷款还本付息的现金预计净流入为 2,663,679.69 万元，银行贷款本息总额为 2,017,304.76 万元，贷款保障倍数为 1.32 倍，有充足的现金流进行还本付息。其中各子项目的项目预期收益对债券本息覆盖率分别为合肥市轨道交通 2 号线东延线工程 1.49，合肥市轨道交通 3 号线南延线工程 1.27，合肥市轨道交通 4 号线南延线工程 1.40，及合肥市轨道交通 6 号线一期工程 1.51。能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

2、项目平衡性评价

根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》财预[2017] 89 号(以下简称“通知”)文件要求，专项债券需要在满足政府专项债务限额的前提下，充分考虑资金筹措的稳定性（持续稳定的净现金流）和充足性（完全覆盖专项债券还本付息规模）。

（1）稳定性

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量均大于 0，项目产生收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性能得到充分保障。

（2）充足性

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足和保障程度大小。

根据项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 3,804,910.50 万元（不包括用于偿还银行贷款本息部分），能够覆盖债券本息金额 2,622,517.80 万元，项目预期收益对债券本息覆盖率为 1.45 倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（三）项目收益抗压能力测试

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情

况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当收入下降 10%，相关测试数据如下：

现金预计净流入为 3,407,763.02 元（不包括用于偿还银行贷款本息部分），建设期及经营期的还本付息总额为 2,622,517.80 万元，非标专项债券对应的债券保障倍数为 1.30。

当成本上升 10%，相关测试数据如下：

现金预计净流入为 3,553,574.96 万元（不包括用于偿还银行贷款本息部分），建设期及经营期的还本付息总额为 2,622,517.80 万元，非标专项债券对应的债券保障倍数为 1.36。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力，具有较高的安全边际。

四、总体评价结论

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

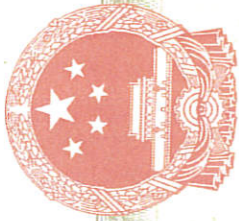
综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡非标专项债券的资金筹措方案。

五、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、本评价报告只能用于本报告载明的评价目的和用途。

3、本评价报告只能由评价报告载明的评价报告使用者使用。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本评价机构及执业注册会计师无关。



营业执照

统一社会信用代码
91340100MA2NOK7359(1-1)



扫描二维码
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记
备案、许可、监
管信息

(副本)



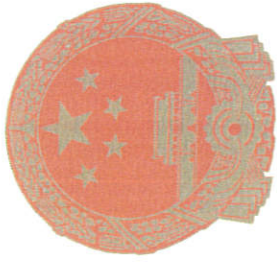
名称	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)安徽分公司	成立日期	2016年09月09日
类型	非公司私营企业	营业场所	合肥市蜀山区潜山路320号新华金融广场C幢办1607
负责人	黄庆文		

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、清算事宜中心审计业务，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、资产评估。（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

2022年08月19



证书序号: 5000672

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, 准予持证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或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所

执业证书



名称: 中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
安徽分所

负责人: 黄庆文

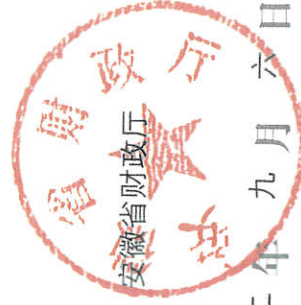
经营场所: 合肥市蜀山区潜山路320号
新华国际广场c幢办1607

分所执业证书编号: 110002043401

批准执业文号: 皖财会〔2016〕1595号

批准执业日期: 2016年10月21日

发证机关:



二〇二二年九月六日

中华人民共和国财政部制



姓 名 王保江
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1979-11-25
Date of birth
工 作 单 位 中瑞岳华会计师事务所
Working unit
身 份 证 号 码 532228197911221834
Identity card No.

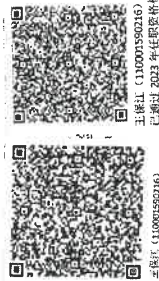


本证书经 王保江(110001590216) 于 2021年11月25日 通过2021年度继续教育培训合格, 准予换发新证书。
This certificate, Wang Biaojiang (110001590216), after this renewal, has passed the 2021 annual continuing education training and is qualified for the issuance of a new certificate.



2021年11月25日

年 月 日



王保江(110001590216)
已通过2021年度继续教育培训合格, 准予换发新证书。
Wang Biaojiang (110001590216)
has passed the 2021 annual continuing education training and is qualified for the issuance of a new certificate.



2021年11月25日

年 月 日



110001590216

中瑞岳华会计师事务所
Zhongruiyuehua Accounting Firm
云南分公司
Yunnan Branch

2021年11月25日

注册会计师工作手册变更记录

Registration of the Change of Work Manual Record

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项



年度鉴证报告
Annual Audit Report
鉴证报告有效期一年
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年11月25日

年 月 日

注册会计师工作手册变更记录

Registration of the Change of Work Manual Record

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

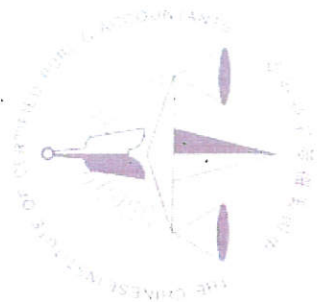
变更事项

变更事项

变更事项

变更事项

变更事项



姓名	黄庆文
Sex	女
Date of birth	1969-05-06
Working unit	德天注册会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
Identity card No.	340102196905061021



年检历史查询

年检凭证

黄庆文

会员编号 340101790009

查询年份	查询结果
2024年07月	年检通过

历年记录

2023年	通过
2023-09-06	
2022年	通过
2022-07-20	

证书编号: 340101790009
No. of Certificate

批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 12 30 月 日
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



黄庆文 340101790009

2023 年年检通过

黄庆文 (340101790009)
2022 年 7 月年检通过

