

安徽省重点铁路线新建六安至安庆  
铁路项目专项债券

实 施 方 案



主管部门：安徽省发展和改革委员会



项目单位：安徽省投资集团控股有限公司

2024年8月9日

# 项目简介一览表

项目概述	本项目为续发行项目，本批次计划发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债利率按 4.10% 计算，发债年限 30 年。2023 年 2 月 9 日已取得《新建六安至安庆铁路项目开工报审表》。
项目名称	安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目
项目类型	交通基础设施
项目总投资	243.78 亿元
项目地点	六安至安庆铁路位于安徽省西南部，行经大别山东麓，经由六安、安庆两市及下属的霍山、岳西、潜山、怀宁等市县。
主管部门	安徽省发展和改革委员会
项目单位	安徽省投资集团控股有限公司
项目建设内容	全线新建正线长度 167.63km，改建既有六安联络线上、下行 1.262km、1.450km；设车站 6 座，其中新建车站 4 座（潜山南站与安九高铁并站分场），接轨站 2 座，并预留六安南站；新建特大、大中桥折合双线 59.951km/62 座，隧道 65.519km/17 座，桥隧比 74.56%。全线最长隧道为青天岭隧道 19.434km。
项目建设期	全线同步建设，同步开通，总工期 5 年（60 个月），2023 年 2 月项目已开工，至 2025 年底项目完工，2026 年全线通车。
拟发行债券金额	731300.00 万元
债券发行计划	计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算。

项目收益来源	项目运营收入（旅客运输收入、其他营运收入）和补贴收入。
债券存续期本息和	1624240.10 万元
债券存续期净收益	2134883.15 万元
本息覆盖倍数	1.31
压力测试后本息覆盖倍数	<p>考虑了收入从-5.00%到0%的变动，可用于还本付息覆盖本息倍数范围为1.24到1.31；考虑成本从0%到5%的变动，可用于还本付息覆盖本息倍数范围为1.31到1.27。</p> <p>从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。</p>
本息覆盖能力	有较强的保障
相关风险控制能力	较好

# 目 录

<b>第一章 项目事前绩效评估</b> .....	<b>1</b>
1.1 专项债券项目事前绩效评估机制 .....	1
1.2 本项目事前绩效评估 .....	3
1.2.1 评估对象 .....	3
1.2.2 绩效目标合理性 .....	4
1.2.3 效益分析 .....	6
1.2.4 项目实施的必要性 .....	8
1.2.5 项目公益性分析 .....	11
1.2.6 项目建设的可行性 .....	12
1.2.7 收益性 .....	13
1.2.8 建设投资的合规性和项目成熟度 .....	14
1.2.9 项目资金来源和到位可行性 .....	15
1.2.10 债券资金需求合理性 .....	16
1.2.11 项目收入、成本、收益预测合理性 .....	18
1.2.12 项目偿债计划可行性、偿债风险点及偿债风险应对措施 .....	21
1.2.13 专项债券申报材料编制 .....	24
1.2.14 总体结论 .....	25
<b>第二章 项目基本情况</b> .....	<b>29</b>
2.1 安徽省近三年经济发展及财政收支情况 .....	29
2.2 线路概况 .....	30
<b>第三章 项目建设方案</b> .....	<b>36</b>
3.1 项目概况 .....	36
3.1.1 项目单位 .....	36
3.1.2 项目名称 .....	36
3.1.3 项目建设地点 .....	36
3.1.4 项目性质 .....	36
3.1.5 建设规模和建设内容 .....	36

3.1.6 项目总投资 .....	37
3.1.7 项目建设计划 .....	37
3.2 项目单位概况 .....	38
3.2.1 项目单位名称 .....	38
3.2.2 单位简介 .....	38
3.2.3 历史沿革 .....	38
3.2.4 财务状况 .....	39
3.2.5 项目单位重大涉诉情况 .....	39
3.3 建设方案 .....	39
3.3.1 项目实施原则 .....	39
3.3.2 设计铁路主要技术标准 .....	40
<b>第四章 项目背景和功能定位 .....</b>	<b>49</b>
4.1 项目背景 .....	49
4.2 功能定位 .....	50
<b>第五章 项目总投资及资金筹措 .....</b>	<b>54</b>
5.1 编制依据 .....	54
5.2 投资估算 .....	54
5.3 资金筹措方案 .....	58
<b>第六章 项目融资计划 .....</b>	<b>60</b>
6.1 发行依据 .....	60
6.2 发行计划 .....	62
6.3 项目融资本息测算 .....	63
<b>第七章 项目收益及融资平衡情况 .....</b>	<b>79</b>
7.1 项目收入预测 .....	79
7.2 成本测算说明 .....	86
7.3 相关税费 .....	94
7.4 项目利润 .....	94
<b>第八章 项目预期收益、支出及融资平衡 .....</b>	<b>97</b>

8.1 偿债计划 .....	97
8.2 资金测算平衡情况 .....	102
8.3 压力测试 .....	104
8.4 独立第三方机构评估意见 .....	106
<b>第九章 风险管理方案 .....</b>	<b>107</b>
9.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 .....	107
9.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....	111
9.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	112
9.4 还款保障措施 .....	113
<b>第十章 资金管理方案 .....</b>	<b>120</b>
10.1 总则 .....	120
10.2 预算管理 .....	121
10.3 债券资金存储 .....	122
10.4 债券资金使用 .....	123
10.5 项目收入及运营成本 .....	124
10.6 资产管理 .....	125
10.7 绩效管理 .....	125
10.8 部门职责 .....	126
10.9 监督管理 .....	127
<b>第十一章 信息披露计划 .....</b>	<b>128</b>

# 第一章 项目事前绩效评估

## 1.1 专项债券项目事前绩效评估机制

本方案所称专项债券项目事前绩效评估(以下简称“事前评估”),是指财政部门根据部门战略规划、事业发展规划、专项债券项目申报理由及报告等内容,通过合理的方式方法,依据项目的功能特性、绩效目标设置的科学性和对项目经济效益、社会效益的评估,预计项目实施在一定时期内所要达到的总体产出和效果。

### 1. 事前绩效评估基本原则

#### (1) 客观公正原则

事前评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、安徽省有关文件等为依据,按照“公开、公平、公正”的原则进行。

#### (2) 科学规范原则

事前评估工作应通过规范的程序,采用定性与定量相结合的评估方法,科学、合理地进行。

#### (3) 依据充分原则

在评估过程中,应收集足够的相关文件及资料,并要通过现场调研,为评估结论提供充分的依据支持。

### 2. 事前评估对象和内容

事前评估的对象包括所有申请使用政府专项债券资金的项目。事前评估的基本内容包括但不限于:

#### (1) 项目实施的必要性

主要评估项目立项依据是否充分,项目内容是否避免了与其他项

目的重复，是否有明显的经济、社会、环境或可持续性效益。

## （2）项目实施的可行性

主要评估项目实施的方案是否科学、合理、可行，人、财、物等基础保障条件是否具备，相关管理制度是否健全、有效，有无不确定因素和风险。

## （3）项目绩效目标

主要评估项目是否有明确的绩效目标，绩效目标是否与部门的长期规划目标、年度工作目标相一致，是否能够准确衡量实际工作的需要，是否具有一定的前瞻性和挑战性。

## （4）专项债券支持领域、资金来源保障渠道

主要评估项目是否具有公益性，是否属于专项债券支持领域，是否避免了与其他项目经费或其他来源渠道经费的重复。

## （5）项目债券资金申请

主要评估项目申请专项债券是否符合相关规定，依据是否充分，费用测算标准是否合理等。

## （6）其他内容

其他需评估的内容。

# 3. 事前评估的组织管理

事前评估工作由财政部门统一领导，可以通过委托第三方形式进行，主管部门、项目建设单位配合具体实施。

财政部门负责拟定事前评估规章制度和相应的技术规范；确定事前评估项目，制定总体评估方案；结合事前评估结果提出债券资金拨

付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复的意见并督促落实。项目主管部门负责指导建设单位配合开展事前评估工作；督促落实事前评估改进工作。项目建设单位负责提供项目相关资料，配合完成评估工作；根据事前评估意见完善债券资金管理。第三方（若有）应按照财政部门的要求，依据相关办法或规定，组织实施具体的事前评估工作。

#### **4. 事前评估方式和方法**

事前评估的方式包括聘请专家、网络调查、电话咨询、召开座谈会、问卷调查等方式。

事前评估方法包括成本效益分析法、比较法、因素分析法、最低成本法、公众评判法等。

#### **5. 事前评估工作程序**

为确保事前评估工作的客观公正，事前评估工作应当遵守严格、规范的工作程序。程序一般包括事前评估准备、事前评估实施、事前评估总结及应用三个阶段。工作过程中形成事前评估报告。

#### **6. 事前评估结果及其应用**

财政部门应当及时整理、归纳、分析、反馈事前评估结果，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复。

### **1.2 本项目事前绩效评估**

#### **1.2.1 评估对象**

安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目。

## 1.2.2 绩效目标合理性

### 1. 项目总体目标

按时保质保量完成本项目的建设与竣工；通过获取项目自身产生的经营收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力；对城市外向发展、互联互通、“引进来、走出去”有重要促进和推动作用。

目标 1：通过申请 731300.00 万元债券资金，完成安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目。

目标 2：满足人民日益增长的交通出行需求，保障人民群众最关心、最直接、最现实的权益，促进居民安居乐业。

### 2. 绩效目标

2.1 数量指标：全线新建正线长度 167.63km，改建既有六安联络线上、下行 1.262km、1.450km；设车站 6 座，其中新建车站 4 座（潜山南站与安九高铁并站分场），接轨站 2 座，并预留六安南站；新建特大、大中桥折合双线 59.951km/62 座，隧道 65.519km/17 座，桥隧比 74.56%。全线最长隧道为青天岭隧道 19.434km。

项目永久征地 8016 亩，临时用地 6230 亩，拆迁房屋 476563 平方米（其中环保拆迁 146896 平方米）；区间土石方 1390.73 万断面方，站场土石方 489.26 万断面方；特大、大中桥 62 座折合双线 59.951 桥梁公里，占线路长度的 35.63%；正线隧道 17 座 65.519km，占线路长度的 38.93%；正线铺轨无砟轨道 134.98 铺轨公里，有砟轨道 204.14 铺轨公里，铺设站线轨道 12.64 铺轨公里，铺道岔 53 组，铺道砟 63.12

万立方米；通信线路 892 条公里，电力线路 1460 条公里，接触导线 447 条公里；正线新建牵引变电所 3 处、改建 1 处；正线新建站房 13000 平方米、新建生产及生活办公房屋 54691 平方米。

2.2 质量指标：项目验收合格率 100%。

2.3 时效指标：在 5 年（60 个月）建设期内完成。

2.4 成本指标：严格控制成本，总投资 2437755.21 万元。

2.5 经济效益指标：项目实施后，测算发债期内项目净收益为 2134883.15 万元，项目发债本息和为 1624240.10 万元，项目本息覆盖倍数 1.31 倍，自身能获得收益且自求平衡。

2.6 社会效益指标：通过发行本次非标地方政府债券，可以保障安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目顺利完成，符合地方社会经济发展规划，对城市外向发展、互联互通、“引进来、走出去”有重要促进和推动作用。

2.7 生态效益指标：建设项目对环境的污染和影响主要表现在施工期间机械噪声和对敏感点的影响方面，在采取污染防治措施后各项污染物指标可实现达标排放，不会降低区域现有的环境质量和功能级别。

2.8 可持续影响指标：居民生活水平提升。

2.9 服务对象满意度指标：居民与社会满意度提升。

### 3. 总结

综上所述，项目的各项绩效目标是根据项目具体实施情况进行划分，与实际的建设内容和预期的效益紧密相关。同时，项目实施后预

期的收入、成本和收益是参照国家相关法规及周边铁路经营情况进行估算，符合正常的市场行情。因此，本项目的绩效目标是合理的。

### **1.2.3 效益分析**

#### **1. 社会效益分析**

本项目的建设将有效整合铁路运力资源，将使既有铁路的运力得以释放，以高铁带动新型城镇化建设的起飞。项目建设使区域内现有的交通运输压力得到缓解，综合交通运输条件得到改善，缩短了列车的运行时间，交通运输费用随之减少，通过连通完善现有路网从而缩短列车运行时间，节约了旅客出行的时间；可以提供高质量、快捷的客运服务，适应市场要求，为经济的发展创造了便利条件，另外铁路运输占地省、能耗低、污染少，对于周边区域发展循环经济，实现可持续发展具有重要意义。

总之，项目建设在实现高铁对人口流动、提升聚集服务能力、加快新型城镇化建设进程、加快城市群发展以及在着力打造通道和枢纽经济，实现高铁与区域经济、国土开发融合发展等方面均具有着让人拭目以待之社会效益。

#### **2. 经济效益分析**

铁路是国民经济大动脉。当前，我国正处在全面建成小康社会的攻坚期和推进供给侧结构性改革的机遇期，要求围绕有效需求扩大有效投资，优化供给结构，提高投资效率，发挥投资对稳增长、调结构的关键作用。加快铁路建设尤其是高速铁路建设，既是稳增长、调结构的重要抓手，也是增加有效投资、扩大消费的重要举措，有利于推

动新旧动能转换接续，促进经济结构调整；有利于扩大有效投资，保持经济平稳增长；有利于增加铁路有效供给，全面提升运输服务保障能力。为此，需要围绕现代综合交通运输体系构建，遵循铁路发展规律，顺应时代发展形势要求，兼顾经济和社会效益，扩大铁路基础设施网络，以高速铁路建设为重点，充分发挥高铁通道经济和枢纽经济效应，为经济社会转型升级和质量效益提升提供有力支撑。

国内外高速铁路运营的实际情况表明，高速铁路建成运营后，会对沿线地区的产业发展和城镇化进程带来深刻影响。尽管我国高速铁路的运营时间还比较短，但高铁效应已明显显现，对沿线产业带和城市现代服务业的培育，以及沿线地区人口流动速度提升和人口聚集，均具有重要促进作用。在我国高速铁路规模快速扩张的新时期，高铁的空间效应将进一步显现，项目建设将抓住这一契机，努力将高铁效应发挥至极致。形成对产业转型升级与新型城镇化进程的有力支撑和引领。将能够发挥高速铁路具有的速度优势，显著吸引壮大旅游、商贸、房地产、文化教育等与人流聚集和速度有直接关系的现代服务业的发展。带动沿线各地区充分利用区位优势，发展诸如会展、旅游、餐饮、住宿、零售等第三产业，实现了客流增长和经济发展之间的良性互动。未来，需要依托高速铁路所营造的空间区位优势和势能，集聚优质生产要素，培育形成一些原本不具发展基础或发展优势的高端服务业，成为带动项目所在区域城市现代服务业发展的新的增长点和增长极。

#### 1.2.4 项目实施的必要性

##### 1. 是落实《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》等国家重大战略规划、促进长三角区域更高质量一体化发展的需要

2019年12月，中共中央、国务院印发了《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》，2020年4月国家发改委、交通运输部发布《长江三角洲地区交通运输更高质量一体化发展规划》。规划范围包括上海市、江苏省、浙江省、安徽省全域，其中安庆市为辐射带动长三角地区高质量发展的27个中心区城市之一，六安市位属长三角都市圈之一合肥都市圈。“规划”提出，到2025年，在精准补齐发展短板基础上，长三角一体化发展取得实质性进展，轨道上的长三角基本建成；到2035年，长三角一体化发展达到较高水平，全面建成长三角地区现代化综合交通运输体系。

本项目的建设，将进一步加强长三角合肥都市圈与安庆中心区的多方位衔接，同时弥补了皖西大别山革命老区交通基础设施落后的短板，对协同建设长三角一体化综合交通体系、加强长三角中心区与皖西等地的深度合作、进一步拓展合肥都市圈发展空间、促进长三角区域一体化发展等均具有积极意义。

##### 2. 是加快城乡融合、促进大别山革命老区振兴、推动区域协调发展的需要

六安、安庆等地是国家集中连片特困地区、重点生态功能区和革命老区，沿线区域目前尚无铁路覆盖，受山区交通不便制约，区域社会经济发展缓慢，生活水平相对落后。促进城乡融合发展，加大经济

落后地区城乡基础设施投入和支持力度，是长三角一体化发展的重点。

本项目的建设，将大幅有效提升沿线交通基础条件，成为大别山革命老区对外联通主通道，为沿线区域与长三角等经济发达地区资金、人员交流等提供基础保障，对促进皖西地区脱贫攻坚和国土开发、加快城乡融合发展，特别是带动和支撑大别山革命老区人民稳定脱贫、振兴老区经济发展、推动区域经济社会高质量协调发展具有重要意义。

3.是进一步完善区域路网,拓展快速客运网覆盖范围的需要

目前安徽省基本形成以合肥为中心的客货运网络,铁路主要集中在省内中、东部的沿江地带,皖西地区铁路网覆盖不足,特别是皖西二个主要地级市六安与安庆直接连接通道为铁路网空白地带。



本项目在北端六安地区近期与既有沪汉蓉铁路连通,远期与即将建设的沿江高铁以及规划的合新六城际、合肥至安康铁路衔接;在南端安庆地区直接衔接在建合安九高铁,并通过联络线与既有宁安城际贯通进而沟通池黄高铁;在填补皖西大别山区铁路网空白的基础上,

亦可实现沿江通道和京港（台）通道的便捷联通，形成华中及西部地区与华南、东南沿海等地的辅助客运通路。对构建皖西南地区城际客运网络、拓展快速客运网覆盖范围，以及优化铁路网布局、增加旅客运输的机动灵活性均具有重要作用。

#### 4. 是安徽省建设旅游强省、打造“五山联动”旅游通道的需要

本项目途径大别山腹地，建成后沟通池黄高铁，可与皖南国际旅游示范区有效链接，将大别山、天柱山、九华山、齐云山、黄山串点成线，形成一条旅游资源富集、风景交汇的“五山联动”黄金旅游大通道，可极大提升区域旅游经济服务质量，是实现皖西南地区旅游资源联动开发、打造一批旅游精品线路、促进安徽省旅游经济发展进而保障沿线地区脱贫攻坚成果的重要举措。

#### 5. 是打造绿色交通体系、促进节能减排，实现可持续发展的需要

本项目沿线旅游资源丰富、风景名胜众多，对生态环保的要求极高。与公路运输相比，铁路具有占地少、节约能源、污染小等显著优点，是一种安全高效的绿色交通方式，符合我国坚持“资源节约和环境友好”的基本国策，对促进生态文明建设、实现可持续发展具有重要意义。



综上，本项目是落实《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》等

国家重大战略规划、促进长三角区域更高质量一体化发展的需要；是加快城乡融合、促进大别山革命老区振兴、推动区域协调发展的需要；是进一步完善区域路网，拓展快速客运网覆盖范围的需要；是安徽省建设旅游强省、打造“五山联动”旅游通道的需要；是打造绿色交通体系、促进节能减排，实现可持续发展的需要。

### 1.2.5 项目公益性分析

本项目是皖西南地区城际客运网的重要组成部分，是长三角区域快速客运网的补充、大别山革命老区对外联通主通道，是安徽省“五山联动”旅游客运通道的组成部分；是华中、西北地区至东南沿海快速客运通路的重要组成部分，也是沿江通道与京港（台）通道的重要连接线。

项目建设是落实《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》等国家重大战略规划、促进长三角区域更高质量一体化发展的需要；是加快城乡融合、促进大别山革命老区振兴、推动区域协调发展的需要；是进一步完善区域路网，拓展快速客运网覆盖范围的需要；是安徽省建设旅游强省、打造“五山联动”旅游通道的需要；是打造绿色交通体系、促进节能减排，实现可持续发展的需要。

本项目符合国家有关政策和发展方向，具有良好的社会效益和经济效益；建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

### 1.2.6 项目建设的可行性

(1) 六安景铁路最早于 2008 版中长期铁路网规划提出，与阜六线、皖赣线景德镇至鹰潭段、规划鹰梅线、梅汕线构成阜鹰汕区际通道。由于阜鹰汕区际通道的弱化，后又作为京津冀～长三角、海峡西岸普速通道的组成部分和脱贫攻坚、国土开发项目纳入 2016 版中长期铁路网规划。

区域内既有普速铁路可以满足货物运输交流的需求，原规划由六安景铁路分流京九线和皖赣线需求的背景已不存在。结合区域内合安九、京九、沿江、池黄等客专布局，六安至安庆段按高速铁路标准修建，路网功能匹配性更好，更符合市场需求。

为适应客货运输需求的变化，适应路网格局的变化，满足安徽省构建“五山联动”旅游通道的需求，先行修建六安至安庆铁路，并按高速铁路标准修建是合适的。

(2) 项目建设单位管理模式先进，体制灵活，信息传递快，创新性强，人员工作效率高，并拥有稳定的技术人才队伍和先进的理论研究体系；项目管理经验丰富；公司财务状况良好，社会资源广阔，能够为项目建设提供了良好的组织、资金和技术保障。

(3) 项目国民经济内部收益率（EIRR）为 9.76%，大于社会折现率 8%；累计经济净现值（ENPV）为 459299 万元，大于零。因此从国民经济角度分析评价，本项目可行。本项目的实施，对于节约能源、减少环境污染、减少交通事故损失等也具有重要意义。

综上所述，本项目是可行的。

### 1.2.7 收益性

根据本项目的建设内容，铁路建设项目的运营收入主要包括运输收入、其他营运收入等。

(1) 运输收入包含旅客运输收入和货物运输收入。本项目建设模式为客运专线，因此无货物运输收入。

(2) 其他营运收入主要系铁路站内资源开发收入包含车站商业、车站冠名权、车厢、车体车站内广告收入等。

债券存续期内，本项目预期总成本主要来源于项目运营成本（有关成本、无关成本和其他费用）、基本折旧费和财务费用（利息支出）。

其中，铁路项目运营成本主要包括有关成本、无关成本、其他费用。

(1) 有关成本是与行车量有关的支出，包括动车组及机车车辆牵引能耗、动车组及机车车辆修理养护费、乘务人员工资以及分摊的管理费等。

(2) 无关成本为铁路线路、通信、电力、房屋等固定设施的维修材料费、人员工资以及分摊的管理费等。

(3) 其他费用包括教育经费，铁路公、检、法经费，防疫医疗经费，非常损失，赔偿金等。

项目实施后，项目在运营期（2026年至2055年）经营收入（投资分成）为2414565.49万元，总成本费用（投资分成）为3467531.25万元，政府补贴收入为1200000.00万元，可用于还本付息的金额为2134883.15万元，累计还本付息总额为1624240.10万元，测算覆盖

本息倍数为 1.31 倍。

### 1.2.8 建设投资的合规性和项目成熟度

#### 1. 建设投资的合规性

项目总投资约为 2437755.21 万元，建设内容包括全线新建正线长度 167.63km，改建既有六安联络线上、下行 1.262km、1.450km；设车站 6 座，其中新建车站 4 座（潜山南站与安九高铁并站分场），接轨站 2 座，并预留六安南站；新建特大、大中桥折合双线 59.951km/62 座，隧道 65.519km/17 座，桥隧比 74.56%。全线最长隧道为青天岭隧道 19.434km。项目建设内容明确，规模设置合理，建设投资符合城市的总体规划。

#### 2. 项目成熟度

本项目已完成立项批复、可行性研究报告及批复、环评说明、用地等前期准备工作。目前正在进行工程设计及施工准备阶段。项目基础保障条件具备，论证程序规范，组织实施方案、措施和完成时限等科学合理，不确定因素和风险可控等。已完成的项目相关审批情况如下：

##### 项目相关审批情况

(1) 2020 年 1 月 10 日，取得《关于报送六安至安庆铁路项目建议书的请示》；

(2) 2020 年 3 月 27 日，取得《关于六安至安庆铁路项目建议书有关事项的复函》；

(3) 2020 年 11 月 13 日，取得《安徽省发展改革委关于新建六

安至安庆铁路可行性研究报告的批复》；

(4) 2020 年 12 月 18 日，取得《安徽省生态环境厅关于六安至安庆铁路环境影响报告书审批意见的函》；

(5) 2020 年 11 月 3 日，取得《安徽省自然资源厅关于六安至安庆铁路项目用地预审与规划选址意见的复函》；

(6) 2020 年 11 月 3 日，取得《六安至安庆铁路规划选址意见书》；

(7) 2023 年 2 月 9 日，取得《新建六安至安庆铁路项目开工报审表》。

### 1.2.9 项目资金来源和到位可行性

根据安徽省发改委（皖发改基础[2020]660 号）文件对新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复，项目总投资为 243.78 亿元，建设期 5 年。

项目资本金均通过地方财政及项目单位投入资本金和发行债券等渠道筹集，资本金以外资金由项目单位自行筹措。

#### 1. 项目资本金

项目资本金占总投资的 50%，计 121.89 亿元。其中，安徽省投资集团控股有限公司出资 73.13 亿元，六安市出资 19.13 亿元、安庆市出资 29.63 亿元。

#### 2. 专项债券融资

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）以及中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等文件精

神，专项债券可作为项目资本金使用。

本项目安徽省投资集团控股有限公司计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

本项目属于政府投资的重大民生项目，项目的建设获得了安徽省政府、六安和安庆市政府的高度重视，保证了项目资金来源和到位的可行性。

#### 1.2.10 债券资金需求合理性

##### 1. 政策合理性

《安徽省财政厅 安徽省发展和改革委员会关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（皖财债〔2021〕925 号）、《安徽省财政厅关于做好 2022 年专项债项目储备工作的通知》（皖财债〔2022〕118 号）为进一步规范安徽省政府专项债券项目库管理，新增专项债券资金重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等九大领域。项目应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入

的现金流收入（含政府性基金补贴收入），且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，确保专项债券项目不发生违约风险。

本项目符合国家有关政策和发展方向，具有良好的社会效益和经济效益；建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

## 2. 分年债券资金需求合理性

本项目总投资为 243.78 亿元，建设工期为 5 年，项目建设期内资金投入情况如下表所示：

建设期资金投入计划表（单位：万元）

投资年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
投资估算	487560.00	487560.00	487560.00	487560.00	487515.21	2437755.21

项目资本金占总投资的 50%，计 121.89 亿元。其中，安徽省投资集团控股有限公司出资 73.13 亿元，六安市出资 19.13 亿元、安庆市出资 29.63 亿元。

六安至安庆铁路资本金出资情况表（亿元）

项目名称	总投资额	其中：资本金	安徽省投资集团资本金出资金额	六安市资本金出资金额	安庆市资本金出资金额
六安至安庆铁路	243.78	121.89	73.13	19.13	29.63

本项目安徽省投资集团控股有限公司计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准），资金的发行计划是符合项目建设周期的资金需求的。

债券发行计划表（单位：万元）

序号	年份	发行债券（万元）	发行期限	测算利率
1	2023 年	20700.00	30 年期	3.01%、3.08%
2	2024 年	20000.00	30 年期	4.10%
3	2025 年	690600.00	30 年期	4.10%
合计	——	731300.00	——	——

### 1.2.11 项目收入、成本、收益预测合理性

#### （1）项目收入

本项目预期收入主要来源于项目运营收入（旅客运输收入、其他营运收入）和补贴收入。

本项目主要是预测安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目的运营期收益，结合本公司持股比例，测算本公司投资分成收益。

铁路建设项目的运营收入主要包括运输收入、其他营运收入等。

①运输收入包含旅客运输收入和货物运输收入。本项目建设模式为客运专线，因此无货物运输收入。

②其他营运收入主要系铁路站内资源开发收入包含车站商业、车站冠名权、车厢、车体车站内广告收入等。

#### 1) 旅客运输收入

旅客运输收入为通过销售客票实现的票务收入。

旅客运输收入=时速 250km/h 列车客运周转量\*时速 250km/h 运价率；客运周转量=客流密度\*区段运营长度\*2。

运价率：经调研，现状同区域同类型铁路沪蓉铁路、宁安城际运价率均为 0.37 元/人·公里，考虑本项目在基础运价率的基础上，参考同地区既有类似运营项目进行调整取值，本次动车组综合运价率暂按 0.37 元/人公里。

客流密度：根据可研报告对项目通道客运量预测，研究年度六安至安庆区段客流密度初期（2030 年）435 万人，近期（2035 年）为 667 万人，远期（2045 年）为 1437 万人，2045 年至 2054 年从谨慎性角度考虑，客流量保持稳定不变。

六庆铁路客流密度、旅客列车对数汇总表 单位：万人/年、对/日

区段	初期		近期		远期	
	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度
六安~安庆	23	435	35	667	66	1437

区段运营长度：根据规划，客运路线长度为 167.63 公里。

#### 2) 其他营运收入

其他营运收入主要系铁路站内资源开发收入包含车站商业、车站

冠名权、车厢、车体车站广告收入等，参照同类铁路项目，按照运输收入的 10%估算。

## （2）项目成本

本项目预期总成本主要来源于项目运营成本（有关成本、无关成本和其他费用）、基本折旧费和财务费用（利息支出）。

铁路项目运营成本主要包括有关成本、无关成本、其他费用。

①有关成本是与行车量有关的支出，包括动车组及机车车辆牵引能耗、动车组及机车车辆修理养护费、乘务人员工资以及分摊的管理费等。

②无关成本为铁路线路、通信、电力、房屋等固定设施的维修材料费、人员工资以及分摊的管理费等。

③其他费用包括教育经费，铁路公、检、法经费，防疫医疗经费，非常损失，赔偿金等。

### 1) 客运有关成本

客运有关成本=平均成本运价率×客运密度×区段运营长度×2

平均成本运价率：根据中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，本线 250km/h 动车组有关支出率为 1400 元/万人·公里（即 0.14 元/人·公里）。

### 2) 运营无关成本

运营无关成本系与运输人次不相关的成本支出。

运营无关成本=无关支出率×区段运营长度

运营无关支出率：根据中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁

路建设项目经济评价工作的通知》，本项目无关支出率为 180.00 万元/公里·年。

### 3) 其他费用

其他费用=其他费用率×客运密度×2

其他费用率：按照铁路总公司测算并发布的最新资料，本项目其他费用率约为 20 元/万人次。

## 1.2.12 项目偿债计划可行性、偿债风险点及偿债风险应对措施

### 1. 项目偿债计划可行性

本项目安徽省投资集团控股有限公司计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

经计算，项目在运营期（2026 年至 2055 年）累计可用于还本付息的金额为 2134883.15 万元，累计还本付息总额为 1624240.10 万元，测算覆盖本息倍数为 1.31 倍。

本项目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，项目不存在资金缺口，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障，偿债计划是可行性的。

## 2. 偿债风险点

本项目的偿债风险点主要包括影响项目施工及正常运营的风险、影响项目收益的风险和影响融资平衡结果的风险，具体如下：

### （1）项目施工的风险

主要包括自然环境和施工条件、来源于施工方的风险因素、来源于设计单位的风险因素、来源于供应商的风险因素、资金落实情况、工程事故。

### （2）影响项目收益的风险

主要包括经营风险、财务风险。

### （3）影响融资平衡结果的风险

主要包括利率风险、流动性风险、评级变动风险、投资测算不准确风险和存续债券置换不畅风险。

## 3. 偿债风险应对措施

### （1）项目预期现金净流量优先用于平衡本项目还本付息

本项目债券存续期间，收取的项目收益优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经压力测试后，本项目债券发行期间可用于资金平衡的项目相关预期现金净流量，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

### （2）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

安徽省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化

解政府性债务风险。

### ①实行政府性债务限额管理

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号），及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额。安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市县新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县政府。本项目资金拟在安徽省政府政府批准的限额范围内发行。

### ②有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市县政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及县区制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，高度重视

政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

### **(3) 落实加强政府债务预算管理**

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

### **(4) 建立完善的债券资金使用管理制度及绩效评价机制**

建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效益，保障投资者合法权益。

#### **1.2.13 专项债券申报材料编制**

本项目专项债券申报材料的编制以中央、地方相关法律、法规、规章文件要求先行，根据本项目立项、可研、环评、用地预审等批复内容，结合项目相关单位提供的项目实际资料进行。

项目事前绩效评估将考核结果与政府专项债券资金投入相结合，可以反映债券资金的使用情况，提高资金的使用效率。

通过构建以结果为导向，以效率、效益优先，激励与约束相结合

的政府专项债券绩效评估体系，增强政府专项债券与项目自身之间的关联程度，从而强化政府债券的激励导向作用，同时也有助于提高资金管理的有效性。

#### **1.2.14 总体结论**

综上所述，本项目绩效评估得分为 97 分。项目建设是落实《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》等国家重大战略规划、促进长三角区域更高质量一体化发展的需要；是加快城乡融合、促进大别山革命老区振兴、推动区域协调发展的需要；是进一步完善区域路网，拓展快速客运网覆盖范围的需要；是安徽省建设旅游强省、打造“五山联动”旅游通道的需要；是打造绿色交通体系、促进节能减排，实现可持续发展的需要。

项目的实施是必要且可行的，作为重大民生项目，且属于具有一定收益的公益性项目，符合地方政府专项债支出方向。项目的前期建设手续齐全，是已经成熟的项目。同时，项目的资金来源和需求明确，与项目分年资金安排匹配。项目的收益和成本测算合理，大大降低了偿债的风险。

## 新增债券项目绩效目标表

项目名称		安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目			
主管部门		安徽省发展和改革委员会		项目单位	安徽省投资集团控股有限公司
项目属性		<input checked="" type="checkbox"/> 新增项目 <input type="checkbox"/> 在建项目			
项目资金		项目投资总额：		243.78 亿元	
		其中：债券资金		73.13 亿元	
总体目标	实施目标（2021 年—2055 年）				
	目标 1：通过申请 731300.00 万元债券资金，完成安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目。 目标 2：满足人民日益增长的交通出行需求，保障人民群众最关心、最直接、最现实的权益，促进居民安居乐业。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	分值	指标值
	综合管理指标	项目立项	项目立项规范性	4	①项目是否按照规定的程序申请设立；②所提交的文件、材料是否符合相关要求；③事前是否已经过必要的可行性研究、专家论证、风险评估等。 全部符合以上标准的得 4 分。基本符合的得 2 分，不符合的 0 分。
		投资控制	投资进度资本金到位情况	3	投资进度安排情况以及与实施计划的匹配性，满足满分，否则 0 分。
			资本金到位情况	3	资本金到位及时性、到位率及合规性，满足满分，一项不满足扣一分，全部不满足 0 分。
	产出指标	数量指标	具有详细实施进度计划	4	全部完成建设内容得满分 4 分，完成率 90%以上得 2 分，完成率 90%以下不得分。
		质量指标	设计质量	3	项目设计的经济性、技术先进、安全可靠、合理性、环境及社会的协调性，酌情给分。
			施工质量	3	根据是否具有施工质量保障措施及达到一次验收合格预期情况，酌情给分。
			管理质量	3	建设单位管理的效率和质量保障措施，酌情给分。

			资金规范使用	4	建立健全管理制度并严格执行，专户管理、专款专用，无截留、挪用、套取、贪污等情况，根据调研情况酌情给分。
		时效指标	进度计划	3	是否编制合理科学的施工总进度计划以及实际按照计划执行情况，满足要求满分，否则酌情给分。
			开工率	3	项目预期可以按计划开工情况，酌情给分。
			完工率	3	预期按计划完工情况，酌情给分。
			持续稳定运营	4	预期债券存续期内项目持续稳定运营情况，酌情给分。
		成本效益	成本控制	3	有效的成本控制、成本风险预警及应对措施情况，酌情给分。
			工程款支付	3	工程款支付保障措施，酌情给分。
			投入产出比	3	本评估时点投入产出比值，根据行业标准酌情给分。
			投资效益	3	本评估时点投资收益率、投资回收期等，根据行业标准酌情给分。
	项目效果指标	经济效益指标	预期经营收入情况	6	实现收益和融资自求平衡，有项目收益结余，满足满分，否则不给分。
			区域经济发展积极影响	6	对周边区域发展的带动情况预估，酌情给分。
		社会效益指标	因新建铁路投入运营而增加就业的效益	3	预期通过就业岗位增加率等指标考核项目带动周边就业的情况，酌情给分。
			社会声誉	3	相关正面报道或影响，根据实际情况预估及调查问卷结果酌情扣分。
			促进沿线城市发展	3	根据预估情况，酌情给分。
		生态效益指标	项目实施对生态环境未带来直接或间接影响情况	3	项目的实施对周边环境无重大影响，已完成环评报告的报批手续；项目开工后将严格按照规范要求，防火、安全措施到位酌情给分。
		满意度指标	服务对象满意度指标	6	一是公路转移到本线客流的效益；二是诱发客运量的效益；三是增加就业机会带来的效益。达到不低于 90%满意度。90%及以上满分，低于 90%酌情给分。

	可持 续性 影响 指标	发展 可持 续性	发展规划	3	具有明确、合理的项目运营发展规划，满足满分，否则不给分。
			管理制度	3	项目现行管理制度与措施的可延续性与可操作性，酌情给分。
		运营 管理 可持 续性	资产状态	3	预期项目资产状态是否满足未来经营发展需要，酌情给分。
			抗风险能力	3	基于项目风险预警机制及风险应对措施情况，酌情给分。
		财务 效益 可持 续性	运营能力	3	结合行业标准，分析反映项目运营能力的财务指标情况，酌情给分。
			偿债能力	3	结合目前融资情况，分析项目偿债能力，包括但不限于债券本息偿付能力分析，酌情给分。

## 第二章 项目基本情况

### 2.1 安徽省近三年经济发展及财政收支情况

年份	2021 年		2022 年		2023 年	
地区生产总值（亿元）	42959. 2		45045. 0		47050. 6	
地区生产总值增速（%）	8. 3		3. 5		5. 8	
第一产业（亿元）	3360. 6		3513. 7		3496. 6	
第二产业（亿元）	17613. 2		18588. 0		18871. 8	
第三产业（亿元）	21985. 4		22943. 3		24682. 2	
产业结构						
第一产业（%）	7. 8%		7. 8%		7. 4%	
第二产业（%）	41%		41. 3%		40. 1%	
第三产业（%）	51. 2%		50. 9%		52. 5%	
（一）近三年一般公共预算收支						
年份/项目	2020 年		2021 年		2022 年	
	省本级	全省	省本级	全省	省本级	全省
一般公共预算收入	249. 30	3216. 01	259. 46	3498. 19	126. 66	3589. 14
一般公共预算支出	869. 74	7473. 59	966. 69	7591. 05	1134. 19	8379. 78
地方政府一般债券收入	650. 79	650. 79	729. 94	729. 94	567. 39	567. 39
地方政府一般债券还本支出	40. 05	479. 21	37	464. 77	29. 55	454. 02
转移性收入	3924. 86	3744. 06	3776. 69	3592. 83	4429. 04	4113. 16
转移性支出	81. 18	3399. 12	60. 89	2980. 39	64. 24	3429. 26
（二）近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	74. 87	3144. 58	83. 94	3516. 18	75. 85	3091. 03
政府性基金支出	96. 04	4477. 82	69. 62	4681. 49	112. 44	4689. 49
地方政府专项债券收入	1678. 19	1678. 19	2085. 04	2085. 04	2127. 07	2127. 07
地方政府专项债券还本支出	0	194. 98	0	481. 77	0	525. 55
（三）近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入	26. 99	72. 30	33. 37	103. 56	42. 39	173. 87

国有资本经营支出	26.33	51.30	18.77	43.93	32.56	78.36
(四) 近三年国有土地使用权出让收入						
国有土地使用权出让收入	54.37	2864.18	62.19	3243.41	51.96	2822.25
国有土地使用权出让收入及 对应 专项债务收入安排的支出	39.00	2340.32	0	2587.12	0	2464.87

## 2.2 线路概况

### 2.2.1 线路地理位置和径路

六安至安庆铁路（以下简称“六庆铁路”）位于安徽省西南部，行经大别山东麓，经由六安、安庆两市及下属的霍山、岳西、潜山、怀宁等市县。

线路北接沪蓉铁路，中联武汉至安庆铁路，南接合安九高铁进而沟通宁安、池黄，形成皖西南地区连接省会合肥的城际通道和“五山联动”旅游通道；与规划的合肥至安康高铁、阜阳至九江高铁形成皖西南北向城际通道和内陆至沿海的客运通道。

### 2.2.2 自然特征

#### 1. 地形地貌

沿线经过的地貌单元主要是淮河流域的岗地丘陵、平原区，大别山东段的构造中低山区，以及长江流域的岗地丘陵、平原区。地势总体呈南北低，中间高的“单驼峰型”，最高峰在岳西境内的白马尖，高程 1771m。自北向南地貌单元划分如下：



**地貌单元分区图**

### (1) 淮河流域的岗地丘陵、平原区

CK0+000～CK13+800 为淮河流域平原区，以农田、村镇为主，河流、水塘零星分布，地形平坦开阔；岗地丘陵位于 CK13+800～CK41+200，地势南高北底，地形稍有起伏，地面高程 50～300m。

### (2) 大别山东段的构造中低山区

CK41+200～CK125+300，由剥蚀岗地、侵蚀丘陵和构造中低山区组成，呈“单驼峰型”形状，地形起伏较大，山岭高程 500～1500m，相对高差 100～800m，自然坡度  $25^{\circ} \sim 40^{\circ}$  以上。

### (3) 长江流域的岗地丘陵、平原区

CK125+300～CK137+200 为长江流域岗地丘陵，丘谷相间，地形略有起伏，地面高程多在 50～90m。CK137+200～终点为平原区，因

长江及其支流冲洪积而成，地形平坦开阔，多为农田，村镇散布其中，水塘、沟渠、河流零星分布，局部分布岗地，地面高程 25~40m。

## 2. 工程地质

### (1) 地层岩性

#### ① 沿线地层

区内地层发育较少，沿线出露的主要地层有新生界、中生界的砂、砾岩和凝灰岩，元古界的变质岩系，太古界大别山群，五台-吕梁期、燕山期侵入的花岗岩类以及第四系松散地层。

六安至霍山段主要为第四系土层，局部出露下第三系砂砾岩、侏罗系砂、砾岩等。

霍山至潜山中低山区主要分布有元古界大别山岩群和佛子岭群，大别山岩群岩性主要为片麻岩；佛子岭群岩性主要为石英片岩等古老变质岩，局部为侏罗系的砂、砾岩和凝灰岩。

潜山至新安庆西属于沿江冲积平原，主要为第三系及白垩系厚层砂岩、砾岩及第四系粉质黏土、砂土、粉土和碎石类土，局部分布淤泥质粉质黏土。

第四系地层主要分布于冲积平原、河谷洼地 and 山间盆地，主要岩性为上更新统的黏性土及全新统的黏性土、砂土、碎石类土层等，成因类型以冲积、冲洪积为主。

#### ② 地层岩性

沿线出露与线路有关的地层有第四系，新生代、中生代砂岩、砾岩、凝灰岩，元古代石英片岩，太古代片麻岩、混合花岗岩等，以及

大面积五台-吕梁期、燕山期侵入岩体

## (2) 地质构造

### ①构造单元划分

线路自北向南横穿中朝准地台、秦岭地槽褶皱系、扬子准地台三

### ②构造体系

区内各个时期的地质构造彼此交汇、复合、迁就、改造，形迹较为复杂，断裂与褶皱构造发育。本区构造体系主要有：东西向构造体系、华夏系构造体系 and 新华夏系构造体系等，区内深大断裂共有 3 条，多以东西向、北北东向为主。

## 3. 水文地质

### (1) 地表水分布及特征

大别山东段的多丛山脉以多枝尖为起点，向东北延伸，经界岭、公界尖、黄毛尖、二祖山所组成的山脊线，是大别山东段主分水岭，南为长江流域，北为淮河流域。

受垂直分带影响，与南北两侧的平原、丘陵地区相比，大别山构造中低山区降雨十分充沛，多年平均降水量达 1300mm~1500mm，蒸发量 1000mm，也是江淮分水岭的组成部分，许多河流发源于此。入淮的有东淠河、黄尾河等，入江的有衙前河、潜水、皖水等。河流深切，多呈“V”型，显幼年期特征。其水文变律受气象因素制约，其丰、枯期流量可相差 30~60 倍。北侧的佛子岭、磨子潭水库和南侧的毛尖山水库等多座大、中型水库对本区和下游的地表径流起着重要的调节作用。

## (2) 地下水分布及特征

本线所经地区的地下水类型主要有以下两种。

①第四系孔隙水：多为孔隙潜水，主要分布于山间谷地、河流阶地第四系冲、洪积砂类土、碎石类土层中及山区斜坡残积、坡积层中，主要由大气降水补给，多与地表水有水力联系；水位随季节变化明显。

②基岩裂隙水：主要赋存于中低山及丘陵区碎屑岩、岩浆岩和变质岩等的风化裂隙、层间裂隙及构造裂隙中；一般地带水量不大，在断裂破碎带、岩浆岩接触带、褶皱核部裂隙密集及变质岩揉皱强烈发育带等储水构造中，水量较丰富。

## 4. 气象

沿线经过安徽六安裕安区、霍山县、岳西县、潜山市、安庆市，五地均属于亚热带湿润季风气候区，温暖、湿润、深受季风环流影响。受地理位置、地形环境等影响，所经地区平均气温随地形的升高而降低，区内多年平均气温为  $14.6\sim 17.0^{\circ}\text{C}$ ；年平均降水量  $1042.45\sim 1496.4\text{mm}$  之间，历年最大降水量  $2373.2\text{mm}$ ；降水量各季分配不均，春夏季占全年降水量的 75% 以上；降水年季变化较大，最多平均降水量是最少年降水量的 2~3 倍；降水日数南部大于北部，山区多于沿江，降水日平均强度在  $10\text{mm}/\text{日}$  左右；年平均暴雨日数 36~54 天，暴雨最近几年内分配主要在 5~8 月份，且以 6、7 月份出现频率最高。

## 5. 河流水文

本线穿过大别山东延支脉，大别山地势较高，测区内主峰平均海拔  $1500\text{m}$  左右，是长江与淮河的分水岭，南北两侧水系较为发育。

沿线水系分为两部分，CK0+000~CK85+000 该区域属于淮河水系  
淝河流域，主要河流有但家庙河、洛阳河、扫帚河（汇入佛子岭水库）、  
黄尾河（汇入磨子潭水库）。CK85+000~CK139+857 该区域属于长江  
水系皖河流域，主要河流有衙前河、潜水、皖水，该流域内有毛尖山  
水库位于线路附近。

淮河水系淝河总干渠规划为六级航道，其它均无通航要求。

## 第三章 项目建设方案

### 3.1 项目概况

#### 3.1.1 项目单位

安徽省投资集团控股有限公司

#### 3.1.2 项目名称

安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目(以下简称“本项目”)

#### 3.1.3 项目建设地点

六安至安庆铁路位于安徽省西南部,行经大别山东麓,经由六安、安庆两市及下属的霍山、岳西、潜山、怀宁等市县。

#### 3.1.4 项目性质

新建

#### 3.1.5 建设规模和建设内容

全线新建正线长度 167.63km,改建既有六安联络线上、下行 1.262km、1.450km;设车站 6 座,其中新建车站 4 座(潜山南站与安九高铁并站分场),接轨站 2 座,并预留六安南站;新建特大、大中桥折合双线 59.951km/62 座,隧道 65.519km/17 座,桥隧比 74.56%。全线最长隧道为青天岭隧道 19.434km。

项目永久征地 8016 亩,临时用地 6230 亩,拆迁房屋 476563 平方米(其中环保拆迁 146896 平方米);区间土石方 1390.73 万断面方,站场土石方 489.26 万断面方;特大、大中桥 62 座折合双线 59.951 桥梁公里,占线路长度的 35.63%;正线隧道 17 座 65.519km,占线路长度的 38.93%;正线铺轨无砟轨道 134.98 铺轨公里,有砟轨道 204.14

铺轨公里,铺设站线轨道 12.64 铺轨公里,铺道岔 53 组,铺道砟 63.12 万立方米;通信线路 892 条公里,电力线路 1460 条公里,接触导线 447 条公里;正线新建牵引变电所 3 处、改建 1 处;正线新建站房 13000 平方米、新建生产及生活办公房屋 54691 平方米。

### 3.1.6 项目总投资

六安至安庆铁路线路正线全长为 167.63km,投资估算总额为 2437755.21 万元(含综合开发用地费用 47237.89 万元),技术经济指标 14542.48 万元/正线公里。其中:静态投资 2227873.19 万元(含综合开发用地费用),技术经济指标 13290.42 万元/正线公里;建设期利息 133563.91 万元;机车车辆购置费 73636.00 万元;铺底流动资金 2682.11 万元。

### 3.1.7 项目建设计划

全线同步建设,同步开通,总工期 5 年(60 个月),2023 年 2 月项目已开工,至 2025 年底项目完工,2026 年全线通车。具体安排如下:

(1) 施工准备安排 3 个月;

(2) 路基工程基底处理 6 个月;本体工程为充分利用隧道弃渣,考虑 24 个月;考虑沉降 6 个月,总工期约 30 个月。

(3) 本线桥梁工程任务艰巨,本线多次跨越高等级公路、河流及既有铁路。桥梁下部工程应根据其各自情况,合理划分施工段落,组织流水作业。在下部工程完工前,应做好简支箱梁预制场准备工作,一般桥梁下部结构及连续梁工程安排 9~21 个月。架梁按 15 个月考虑,

第 24 个月开始架梁。

(4) 控制工期工程青天岭隧道设置四个辅助坑道，按五个工区八个工作面，其中三个工区Ⅰ级机械化配套组织施工，工期安排 44 个月（含施工准备）；

(5) 无碴道床按 6 个月考虑，铺轨工程按 8 个月考虑。

(6) 四电及其他站后配套工程安排 24 个月，在铺轨结束后 3 个月完成。

(7) 联调联试及试运行安排 4 个月。

### **3.2 项目单位概况**

#### **3.2.1 项目单位名称**

安徽省投资集团控股有限公司

#### **3.2.2 单位简介**

安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目单位为安徽省投资集团控股有限公司，社会信用代码 91340000705044214B，办公地址位于安徽省合肥市宿松路 3658 号，法定代表人为何昌顺。

#### **3.2.3 历史沿革**

集团公司成立以来，在安徽省委、省政府和省国资委的领导下，按照“省政府重大项目投融资主体和市场竞争主体”的定位，不断拓展投资领域、优化资产结构，逐步形成了以铁路、汽车、建材、化工、矿业、金融、房地产和服务贸易为主的产业格局。迄今为止，公司已投资参股了京沪高铁、合九、合武、合福等铁路公司；参股了奇瑞汽车、安凯客车、星马汽车等安徽省内主要的汽车项目；参股了中石化

股份、安徽铜化集团、安徽华塑股份、安庆曙光等化工企业；公司还加大了金融投资和资本运作力度，相对控股了安徽投资控股公司，参股了华安证券、长盛基金、长安责任保险等金融类企业。这些企业和项目多是安徽省“861”计划中的骨干项目，是安徽经济发展的支撑点和增长点。集团公司还全资成立了皖投信用担保公司，开展为中小企业贷款提供担保业务；成立了安徽省创业投资公司，开展创业投资业务；成立了皖投置业公司，从事房地产开发经营业务，累计已完成房地产开发 300 多万平方米；成立了皖投铁路投资管理公司，对铁路项目实行专业化管理；通过股权划转和收购，上海裕安投资集团已成为集团公司的全资子公司，开展对外经贸合作、物流、旅游业等业务；成立了皖投矿业公司，加强对国内外矿产资源投资；成立了皖投工业公司，负责集团公司工业投资方面资源的整合；成立了金融投资管理分公司，强化金融板块的投资和开展资本运作业务。同时，集团公司已着手在香港设立子公司，实施走出去战略，面向全球开展资产并购重组业务。

### **3.2.4 财务状况**

无

### **3.2.5 项目单位重大涉诉情况**

无

## **3.3 建设方案**

### **3.3.1 项目实施原则**

1. 合理布局的原则。层次明确，有计划有层次的选择项目开发建

设的原则。

2. 环保选线的原则。优化线路方案，必须绕避饮用水源一级保护区、自然保护区核心区等，且注意保护城市生态，严格遵循城市整体规划和环境功能区划。

3. 节约用地的原则。尽量减少对基本农田和林地的占用，在技术可行、经济合理的前提下，结合地形地貌，合理选定线路。

4. 循序渐进的原则。项目建设要遵循统一规划，急需的先建，分年实施，逐步完善的原则。

5. 实事求是的原则。项目建设本着实事求是，讲究实效，逐项落实的原则。

### 3.3.2 设计铁路主要技术标准

#### 1. 铁路等级

本项目是安徽省皖西南地区城际客运网重要组成，是长三角区域快速客运网的补充、大别山革命老区对外联通主通道，是安徽省“五山联动”旅游客运通道、华中及西北地区至东南沿海快速客运通路的组成部分，是沿江通道与京港（台）通道的重要连接线。根据项目的功能定位，研究年度全部开行动车组列车，**铁路等级推荐为高速铁路。**

#### 2. 设计速度

设计速度是高速铁路技术标准的核心，其内涵决定了基础设施、设备及各项配套设施标准的选择，直接关系路网功能作用和客流量、建设投资和运营成本、网络运营效率效益等，并影响铁路在区域内客运市场的竞争力。

### (1) 功能定位及客流特点对设计速度的要求

本项目是安徽省皖西南地区城际客运网的重要组成部分,是长三角区域快速客运网的补充、大别山革命老区对外联通主通道,是安徽省“五山联动”旅游客运通道、华中及西北地区至东南沿海快速客运通路的组成部分,是沿江通道与京港(台)通道的重要连接线。

客运量主要承担沿线地区间的中短途城际客流及沿线地区与合肥及以北地区、皖南地区间的部分长途旅客交流,远期合肥至安康铁路建成后,还可承担潢川、阜阳及以远地区与黄山等地区的部分长途旅客交流。客流以中短途城际客流为主,出行目的主要为经商、旅游、探亲、务工、求学,对站点覆盖程度和经济性敏感度较强,部分高端客流对旅行时间要求较高,为提高旅客服务质量,设计速度不宜低于250km/h。

### (2) 时间目标值的确定

旅行时间是旅客选择交通工具的主要考虑因素之一,设计速度首先应满足时间目标值的需求。

从相关规划来看:《中长期铁路网规划》提出“实现相邻大中城市间1~4小时交通圈,城市群内0.5~2小时交通圈”的时间目标值;《安徽省“十三五”及中长期铁路网规划》中提出“形成相邻省会城市间及相邻经济区中心城市间1~3小时交通圈”的时间目标值。本项目运营里程173.56km,六安至安庆、安庆至合肥通达时间宜控制在1.5h以内。

从同通道其他交通方式的竞争能力来看:现状通道内公路交通方

式主要为小汽车和高速大巴，公路旅行时间较长，但具有“门到门”、机动灵活等特点。铁路方面，六安至安庆尚未开通直达铁路服务，运输路径较为曲折，主要为利用沪蓉铁路经合肥南转合福高铁、宁安城际，乘客出行成本较高、旅行时间较长；安庆至合肥铁路出行方式主要利用宁安城际、合福高铁。不同交通方式现状旅行时间如下表所示，为体现项目的市场竞争力、有效吸引客流，本线六安至安庆、安庆至合肥的时间目标值宜控制在 1.5h 以内。

不同交通方式现状旅行时间比较表

区段	交通方式	距离 (km)	旅行时间 (h)	时间目标值 (h)
六安~安庆	铁路	344	2.8	≤1.5
	小汽车	180	3.3	
	高速大巴	180	3.8	
安庆~合肥	铁路	257	1.8	
	小汽车	166	2.7	
	高速大巴	166	3.0	

综上所述，考虑本线客流特点及其对出行时间的要求、相关铁路网规划、市场竞争力等因素，本项目全线时间目标值宜控制在 1.5h 以内。

### (3) 设计速度比选

本项目兼具区域城际和路网通道功能，结合功能定位和客流特点对设计速度的要求，本次设计速度比选研究 250km/h、300km/h、350km/h 三个方案。

#### 1) 时间目标值适应性

根据运输组织模式结论，本线开行一站直达和交错停列车，分别采用 250km/h、300km/h、350km/h 设计速度方案时，旅行时间如下表

所示。

不同设计速度方案旅行时间比较表

项目	距离 (km)	时间目 标值	列车	旅行时间 (h)			差值 (min)		
				250km/h	300km/h	350km/h	250km/h	300km/h	350km/h
六安-安庆	173.6	≤1.5	一站直达	0.86	0.71	0.66	-	-9	-12
			交错停列车	0.95	0.86	0.82	-	-5	-8
安庆-合肥	258.5		一站直达	1.26	1.11	1.06	-	-9	-12
			交错停列车	1.35	1.26	1.22	-	-5	-8

由上表可知,一站直达列车和交错停列车采用 250km/h、300km/h、350km/h 设计速度方案时均能满足本线时间目标值要求, 350km/h、300km/h 方案较 250km/h 方案本线一站直达分别节省 12min、9min, 节时比分别为 23%、17%; 交错停列车分别节省 8min、5min, 节时比分别为 14%、9%。350km/h、300km/h 方案较 250km/h 方案节时效果不明显。

## 2) 区域路网匹配

研究年度,区域路网与本线开行跨线动车组的铁路近期主要有沪蓉、安九、宁安、池黄、皖北, 远期新增合康、郑阜、商合杭等线, 其中除沪蓉、宁安为 250km/h, 其余铁路均为 350km/h 标准。本项目作为安徽省“五山联动”旅游通道、皖西南地区城际客运通道、华中和西北地区至东南沿海快速客运通路的组成部分, 客车速度 250km/h 及以上与路网匹配性更好。

## 3) 车站分布适应性

固定设计速度在不同站间距下的达速比指标尤为重要, 在满足时间目标值要求的前提下, 达速比应达到 50%以上。不同设计速度方案

达速比情况比较如下表所示：

不同设计速度方案达速比情况比较表

项目	停站方案	250km/h	300km/h	350km/h
一站直达	六安-新安庆西	84%	78%	72%
交错停	六安-霍山-岳西-新安庆西	65%	48%	33%
	六安-霍山-潜山南-新安庆西	65%	48%	37%
	六安-岳西-潜山南-新安庆西	65%	48%	37%

由上表可知 250km/h 方案达速比为 65%~84%，250km/h 方案各类型列车均能充分发挥其高速列车的性能；300km/h 方案达速比为 48%~78%、33%~72% 区间，350km/h、300km/h 方案仅一站直达列车达速比满足 50% 要求；本线主要承担区域内中短途城际客流，交错停列车开行比例较高，350km/h、300km/h 方案达速效果均欠佳。

#### 4) 主要技术标准分析

本项目线路走向主要受沿线城镇分布、城市规划及现有建筑物影响，因线路最小曲线半径不同引起的线路长度差异很小，不同设计速度方案的差异主要体现在轨道、路基、桥梁、隧道等结构形式方面的不同，如下表所示：

不同设计速度方案主要技术标准对照表

设计速度		250km/h	300km/h	350km/h
项目				
线路主要技术标准	正线数目	双线	双线	双线
	线间距	4.6m	4.8m	5.0m
	最小曲线半径	一般	5000m	7000m
		个别	4000m	5500m
路基	路基面宽度	13.4m	13.4m	13.6m
	基床厚度	表层	0.4m	0.4m
		底层	2.3m	2.3m

设计速度		250km/h	300km/h	350km/h
项目				
路基	工后沉降	一般地段≤10cm，桥台台尾过渡段≤5cm，沉降速率≤3cm/年	一般地段≤15mm，路、桥（隧）交界处≤5mm，不均匀沉降造成的折角不应大于 1/1000	
桥梁	32m简支梁桥	箱梁		
	工后沉降	墩台均匀沉降量≤30mm，相邻墩台沉降差≤15mm	墩台均匀沉降量≤20mm，相邻墩台沉降差≤5mm	
隧道	断面积（m <sup>2</sup> ）	92	100	
轨道类型		有砟轨道	无砟轨道	

### 5) 工程经济比较

本次研究就 250km/h、300km/h、350km/h 方案的主要工程数量对照如下表。三个方案投资差异主要体现在静态投资方面，机车车辆购置费及流动资金等部分变化微小。

不同设计速度方案主要工程投资比较表

线别	章节	工程及 费用名称	工程数量				概算价值（万元）		
			单位	250 km/h	300 km/h	350 km/h	250 km/h	300 km/h	350 km/h
正线 (含线开)	正线长度			167.63	166.92	166.38			
	桥隧比			77.38%	78.80%	79.00%			
	一	征拆	正线 公里	167.63	166.92	166.38	391328	416827	419321
	二	路基	路基 公里	37.92	35.39	34.94	200569	198237	199566
	三	桥涵	桥梁 公里	62.22	64	63.76	409864	468237	474547
	四	隧道	隧道 公里	67.49	67.53	67.68	466704	522972	524772
	五	轨道	正线 公里	167.63 (隧道段 无砟 86km)	166.92	166.38	127587	160670	160150
	六~十一章		正线 公里	167.63	166.92	166.38	401204	442239	455735
	基本预备费						199726	220918	223409
	静态投资（亿元）						219.70	243.01	245.75
投资总额（亿元）						243.23	265.85	268.85	
投资差额（亿元）						0	22.62	25.62	
差额百分比						0.00%	9.3%	10.5%	

由上表可知，250km/h 方案较 300km/h 方案、350km/h 方案投资

分别节省 22.62 亿元、25.62 亿元，投资增加百分比分别为 9.3%、10.5%。

#### 6) 经济效益分析

本项目采用不同设计速度，对项目的经济效益会产生影响，主要体现在投资、运量水平、运营成本、运价等方面。一般来说，速度等级越高，投资越大，长距离客流吸引越显著，运营成本增加，但运价也相应提高。

本项目采用不同设计速度方案，其评价参数及结果指标如下表所示。250km/h、300km/h 和 350km/h 方案不含综合开发财务内部收益率分别为-1.30%、-0.91%、-0.83%，含综合开发经济内部收益率分别为-0.90%、-0.56%、-0.48%，经济内部收益率分别为 9.76%、10.17%、10.29%，350km/h 方案效益最优。

不同设计速度方案效益分析表

项目			250km/h	300km/h	350km/h
投资	静态投资（亿元）（不含综开）		218.06	238.29	241.03
客流密度 （万人/年）	初期	六安-新安庆西	435	438	438
	近期	六安-新安庆西	667	679	694
	远期	六安-新安庆西	1437	1507	1554
运营成本	有关（元/人公里）		1400	1800	1800
	无关（元/人公里）		180	230	230
运价率	客运（元/人公里）		0.37	0.46	0.46
评价指标	财务内部收益率（%）（不含综合开发）		-1.30%	-0.91%	-0.83%
	财务内部收益率（%）（含综合开发）		-0.90%	-0.56%	-0.48%
	经济内部收益率（%）		9.76%	10.17%	10.29%

#### （4）设计速度推荐意见

综上所述，250km/h 设计速度方案符合本线城际铁路功能定位、满足时间目标值要求，与相邻路网匹配度高，虽经济效益较 300km/h、

350km/h 方案略低，但投资分别节省 22.62 亿元、25.62 亿元，能满足沿线居民高品质出行的美好需求，且票价更为亲民，故本次建设方案暂推荐 250km/h 客运专线方案。

### 3. 正线数目

本线铁路等级推荐为高速铁路，根据《铁路线路设计规范》（TB10098-2017）“高速铁路、城际铁路应按双线设计”的要求，本线应按双线设计。

### 4. 正线线间距

本线设计行车速度采用 250km/h，根据《铁路线路设计规范》（TB10098-2017），正线线间距采用 4.6m。

### 5. 最小曲线半径

正线设计行车速度采用 250km/h，根据《铁路线路设计规范》（TB10098-2017），最小平面曲线半径为一般 3500m，困难地段 3000m；引入沿线地区的加减速地段及跨线联络线采用与设计行车速度相匹配的曲线半径。

### 6. 最大坡度

沿线地形两端平坦、中部起伏较大。全线以霍山至潜山段穿越大别山支脉的中低山区地形起伏最大，该段最大坡度的选择是影响全线标准的关键，岳西县为该段线路的必经点，其位于大别山腹地，城区地面高程在 400m 左右，北距霍山 60km，高差 310m，其地面自然纵坡为 8%~10%；南离潜山 30km，高差达 370m，其地面自然纵坡为 12%~15%，最大坡度采用 20%，与地形的适应较好。

本线为客运专线，开行列车均为动车组，牵引性能优越，陡坡地段快起快停、动能闯坡持续运行性能好，对坡度适应能力强。列车在20%的坡度下，起动可完成，可满足紧急制动要求，无需限速。**因此，本线最大坡度推荐采用 20%。**考虑到本线个别地段纵断面条件困难，经行车检算可采用不大于 25%的坡度。

## 7. 动车组类型

### (1) 车辆选型

为针对路网中不同线路的动车组，建立统一的技术标准体系，实现动车组在服务功能、运用维护上的统一，实现各型号动车组相同零部件的互换使用，有效降低运用、检修等寿命周期成本，提高效率，暂推荐采用标准动车组。

### (2) 列车编组

短编组列车采用 8 辆编组，长编组列车采用 16 辆编组。

## 8. 到发线有效长度

到发线有效长度主要满足列车编组长度和列控系统的要求，本项目混合开行 8 辆编组和 16 辆编组列车，到发线有效长度按满足 16 辆编组即 650m 考虑。

## 第四章 项目背景和功能定位

### 4.1 项目背景

铁路是国家战略性、先导性、关键性重大基础设施，是国民经济大动脉、重大民生工程和综合交通运输体系骨干，在经济社会发展中的地位和作用至关重要。该项目所属领域为财政部非标专项债券重点支持领域的铁路类公益事业项目。

2020 年是中国“十三五”（2016 年到 2020 年）规划的收官之年，也是《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《铁路“十三五”发展规划》，以及《中长期铁路网规划》所定硬性目标的完成阶段，全面建成更高水平的现代化铁路强国，全面服务和保障社会主义现代化强国建设将成为新的目标。为了落实党中央、国务院印发的《交通强国建设纲要》，中国国家铁路集团有限公司组织编制了《新时代交通强国铁路先行规划纲要》（铁发改〔2020〕129 号），明确提出了中国铁路 2035 年、2050 年发展目标和主要任务。到 2035 年，中国铁路网将达 20 万公里左右，其中高铁 7 万公里左右；在 20 万人口以上城市实现铁路覆盖，其中 50 万人口以上城市高铁通达；1、2、3 小时高铁出行圈和 1、2、3 天快货物流圈在中国全面形成；同时，中国智能高铁将率先建成，中国铁路将实现时速 350 公里自动驾驶功能，高铁将会实现智能调度集中，列车运行可以智能实时优化调整。到 2050 年，全面建成更高水平的现代化铁路强国，全面服务和保障社会主义现代化强国建设。铁路服务供给和经营发展支撑保障和先行

引领、安全水平和现代治理能力迈上更高水平智慧化和绿色化水平、科技创新能力和产业链水平、国际竞争力和影响力保持领先，制度优势更加突出。形成辐射功能强大的现代铁路产业体系，建成具有全球竞争力的世界一流铁路企业。中国铁路成为社会主义现代化强国和中华民族伟大复兴的重要标志和组成部分，成为世界铁路发展的重要推动者和全球铁路规则制定的重要参与者。

## 4.2 功能定位

### 4.2.1 是安徽省皖西南地区城际客运网的重要组成部分

安徽省版图形态整体呈南北长、东西窄，省内既有、在建及规划的南北向高铁有京沪、京福、商合杭、宁安、合安九、合新等，主要集中在安徽省中东部地区，而安徽省西部地区南北向高等级客运通路偏少，西北地区的各地市间缺乏快速铁路的联系。

本项目在六安地区衔接沪蓉铁路和规划合肥至安康铁路，在安庆地区衔接宁安城际和在建合安九铁路。北端通过沪蓉铁路向东可达省会合肥，进一步强化省会城市对沿线地区的辐射作用；借助阜九铁路和合肥至安康铁路可通达阜阳、亳州等城市。南端通过宁安城际和池黄铁路向南可抵皖南地区，进而形成纵贯安徽省西部、连通亳州、阜阳、六安、安庆、池州、黄山六个地级市的南北向城际快速客运通道，为皖西南地区旅客交流提供便捷的出行方式。因此建议，规划的京九高铁阜阳至九江段和合肥至安康高铁在潢川设北-东联络线。



#### 4.2.2 是长三角区域快速客运网的补充、大别山革命老区对外联 通主通道

《长江三角洲地区交通运输更高质量一体化发展规划》提出以城  
际铁路、高速公路等为重点，构建快捷高效的城际交通网，实现区域  
内部城际快速直连。本项目覆盖的沿线地区为大别山革命老区，沿线  
地区对外交通不便，基础设施薄弱。本项目的建设，可以弥补皖西大  
别山革命老区交通基础设施条件落后的短板，不仅可以搭建六安、安  
庆两市与省会城市合肥间旅客快速交流的客运通道，增强省会城市合  
肥对区域内的六安、安庆城市的辐射能力，拓展合肥都市圈发展空间，  
还将成为沿线地区对外联通的主要客运通道，为沿线地区与长三角区  
域内经济发达城市间的资金、人才交流等提供高品质服务，对促进皖  
西地区脱贫攻坚和国土开发、振兴老区经济发展、推动区域经济社会  
高质量协调发展具有重要意义。

#### 4.2.3 是安徽省“五山联动”旅游客运通道的组成部分

安徽省名山荟萃、古村云集，是美丽中国、生态中国缩影，省内

旅游资源丰富且大多集中在皖西南地区。“十三五”期间，安徽省实施全域旅游和“旅游+”等战略，构建以皖南国际化旅游示范区、环巢湖国家旅游休闲区、大别山自然生态旅游区为载体的全域旅游发展格局，积极开发大别山区红色文化资源，发挥生态环境优势，建设全国知名红色旅游胜地和重要文化、生态、休闲旅游目的地。

本线经由霍山、岳西及潜山均是省内旅游大县，沿线分布有霍山县佛子岭风景区、岳西天峡风景区、天柱山、大别山彩虹瀑布旅游景区等众多的国家4A级以上景区。沿线六安、安庆两市2018年接待游客人次达1.2亿人次，占安徽省旅游接待人数的17%，旅游业发展前景广阔。

本项目的建设完全切合安徽省旅游发展战略，与宁安、池黄铁路贯通后，将天堂寨、天柱山、九华山、黄山、齐云山五大旅游名山串联，通过培育“高铁畅行漫游”、“一程多站”、“一线多游”、“高铁+互联网”等旅游新模式，打造“五山联动”精品旅游路线，形成皖西、皖南旅游资源整合和互补，区域旅游业协同发展的新态势，为全省发展全域旅游、推动产业优化升级、开创安徽优质旅游新时代提供助力，为游客提供便捷、舒适的美好出行方式。

#### **4.2.4 是华中、西北地区至东南沿海快速客运通路的组成部分**

本项目在六安地区衔接沪蓉铁路和规划合肥至安康铁路，可沟通华中、西北地区，通过宁安城际和池黄铁路连接黄山地区，进而通过杭黄铁路和金丽温铁路通达金温地区，可形成华中、西北地区至东南

沿海地区又一条快速客运通路，对完善区域高速铁路网结构、增加运输的机动灵活性具有重要作用。



4.2.5 是沿江通道与京港（台）通道的重要连接线

本项目在六安地区衔接沪蓉铁路，可以沟通合肥都市圈，在潜山地区衔接合安九铁路，进而通达安庆地区，将沿江通道和京港（台）通道紧密相联，形成串联皖西南地区六安、安庆两市与省会合肥及新桥机场的环形旅客快速交流通道，打造轨道上的都市圈，对完善区域高速铁路网布局具有重要的意义和作用。

综上，本项目是皖西南地区城际客运网的重要组成，是长三角区域快速客运网的补充、大别山革命老区对外联通主通道，是安徽省“五山联动”旅游客运通道的组成部分；是华中、西北地区至东南沿海快速客运通路的重要组成，也是沿江通道与京港（台）通道的重要连接线。

## 第五章 项目总投资及资金筹措

### 5.1 编制依据

(1) 国家发展和改革委员会、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）。

(2) 《安徽省建设工程工程量清单计价规范》。

(3) 《安徽省建设工程消耗量定额综合单价》

(4) 投资估算按国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版。

(5) 《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2003）、《安徽省建设工程工程量清单计价规范》（DBJ134/T-206-2005）及其配套计价文件。

(6) 工程数量依据工程方案及建设单位提供的有关资料确定。

(7) 综合取费均按安徽省省建设厅规定确定。

(8) 设备及材料按现行市场价格估算。

### 5.2 投资估算

六安至安庆铁路线路正线全长为 167.63km，投资估算总额为 2437755.21 万元（含综合开发用地费用 47237.89 万元），技术经济指标 14542.48 万元/正线公里。其中：静态投资 2227873.19 万元（含综合开发用地费用），技术经济指标 13290.42 万元/正线公里；建设期利息 133563.91 万元；机车车辆购置费 73636.00 万元；铺底流动资金 2682.11 万元。具体内容详见《投资估算表》和《投资估算明细

表》。

投资估算表

单位：万元

序号	项目	金额	占比
1	静态投资	2227873. 19	91. 39%
2	动态投资	133563. 91	5. 48%
3	机车车辆(动车组)购置费	73636. 00	3. 02%
4	铺底流动资金	2682. 11	0. 11%
5	总计	2437755. 21	100. 00%

## 投资估算明细表

单位：万元

序号	费用类型	六安至新安庆西	霍山站房	岳西站房	综合开发用地	黄尾站房	合计	技术经济指标
一	第一部分：静态投资	2140223.88	15534.04	15314.86	47237.89	9562.52	2227873.19	13290.42
1	拆迁及征地费用	352668.76	351.18	337.24	42943.54	337.24	396637.96	2366.15
2	路基	146831.52					146831.52	875.93
3	桥涵	451092.29					451092.29	2691.00
4	隧道及明洞	485604.42					485604.42	2896.88
5	轨道	132382.48					132382.48	789.73
6	通信、信号、信息及灾害监测	62308.91	1412.25	1412.25		1239.93	66373.34	395.95
7	电力及电力牵引供电	96705.91	242.34	242.34		221.06	97411.65	581.11
8	房屋	28740.78	7565.21	7565.21		3242.23	47113.43	281.06

9	其他运营生产设备及建筑物	38308.80	3556.01	3384.88		3056.01	48305.70	288.17
10	大型临时设施和过渡工程	31669.16					31669.16	188.92
11	其他费用	119345.04	994.86	980.68		596.73	121917.31	727.30
	合计	1945658.07	14121.85	13922.60	42943.54	8693.20	2025339.26	12082.20
12	基本预备费	194565.81	1412.19	1392.26	4294.35	869.32	202533.93	1208.22
二	<b>第二部分：动态投资</b>	<b>131088.71</b>	<b>951.46</b>	<b>938.04</b>		<b>585.70</b>	<b>133563.91</b>	<b>796.78</b>
13	价差预备费							
14	建设期利息	131088.71	951.46	938.04		585.70	133563.91	796.78
三	<b>第三部分：机车车辆(动车组)购置费</b>	<b>73636.00</b>					<b>73636.00</b>	<b>439.28</b>
15	机车车辆(动车组)购置费	73636.00					73636.00	439.28
四	<b>第四部分：铺底流动资金</b>	<b>2682.11</b>					<b>2682.11</b>	<b>16.00</b>
16	铺底流动资金	2682.11					2682.11	16.00
五	<b>总计</b>	<b>2347630.70</b>	<b>16485.50</b>	<b>16252.90</b>	<b>47237.89</b>	<b>10148.22</b>	<b>2437755.21</b>	<b>14542.48</b>

### 5.3 资金筹措方案

根据安徽省发改委（皖发改基础[2020]660号）文件对新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复，项目总投资为243.78亿元，建设期5年。

项目资本金均通过地方财政及项目单位投入资本金和发行债券等渠道筹集，资本金以外资金由项目单位自行筹措。

#### 1. 项目资本金

项目资本金占总投资的50%，计121.89亿元。其中，安徽省投资集团控股有限公司出资73.13亿元，六安市出资19.13亿元、安庆市出资29.63亿元。

六安至安庆铁路资本金出资情况表（亿元）

项目名称	总投资额	其中：资本金	安徽省投资集团资本金出资金额	六安市资本金出资金额	安庆市资本金出资金额
六安至安庆铁路	243.78	121.89	73.13	19.13	29.63

#### 2. 专项债券融资

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）以及中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等文件精神，专项债券可作为项目资本金使用。

本项目安徽省投资集团控股有限公司计划申请政府专项债券73.13亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023

年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

债券发行计划表（单位：万元）

序号	年份	发行债券（万元）	发行期限	测算利率
1	2023 年	20700.00	30 年期	3.01%、3.08%
2	2024 年	20000.00	30 年期	4.10%
3	2025 年	690600.00	30 年期	4.10%
合计	——	731300.00	——	——

3. 项目资金投入计划

本项目建设工期为 5 年，项目建设期内资金投入情况如下表所示：

建设期资金投入计划表（单位：万元）

投资年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
投资估算	487560.00	487560.00	487560.00	487560.00	487515.21	2437755.21

## 第六章 项目融资计划

### 6.1 发行依据

- (1) 《中华人民共和国预算法》；
- (2) 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
- (3) 《地方政府一般债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕64号）；
- (4) 《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
- (5)《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
- (6) 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- (7) 《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》的通知（财预〔2017〕35号）；
- (8)《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
- (9) 《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；
- (10) 安徽省人民政府办公厅关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知（皖政办秘〔2017〕10号）；

#### 1. 发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定,经国务院批准的省、

自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

## 2. 地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部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）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

## 3. 地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

#### 4. 建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制及责任追究制度。

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅 2016 年 10 月 27 日印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）第 7.1 点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

## 6.2 发行计划

1. 债券发行费用为发行面值的 1%，按 731.30 万元测算；

2. 债券每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金；

3. 本项目计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

### 6.3 项目融资本息测算

(1) 2023 年支付本息金额为 0.00 万元。

(2) 2024 年支付 20700.00 万元债券一年期利息。2024 年支付本息金额为 630.07 万元。

(3) 2025 年支付 40700.00 万元债券一年期利息, 支付 690600.00 万元债券半年期利息。2025 年支付本息金额为 15607.37 万元。

(4) 自 2026 年至 2052 年, 每年支付 731300.00 万元债券一年期利息。每年支付本息金额为 29764.67 万元。

(5) 2053 年支付 731300.00 万元债券一年期利息, 支付 20700.00 万元债券本金。2053 年支付本息金额为 50464.67 万元。

(6) 2054 年支付 710600.00 万元债券一年期利息, 支付 20000.00 万元债券本金。2054 年支付本息金额为 49134.60 万元。

(7) 2055 年支付 690600.00 万元债券本金和半年期利息。2055 年支付本息金额为 704757.30 万元。

以上可得, 本项目发债期间总计支付本息合计 1624240.10 万元。  
计算内容详见下表《项目融资利息测算表》。

项目融资利息测算表

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息合计	备注
2023 年	0.00	20700.00		20700.00	0.00	0.00	
2024 年	20700.00	20000.00		40700.00	630.07	630.07	
2025 年	40700.00	690600.00		731300.00	15607.37	15607.37	
2026 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2027 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2028 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2029 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2030 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2031 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2032 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	

2033 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2034 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2035 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2036 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2037 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2038 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2039 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2040 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2041 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2042 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2043 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2044 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2045 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	

2046 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2047 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2048 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2049 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2050 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2051 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2052 年	731300.00			731300.00	29764.67	29764.67	
2053 年	731300.00		20700.00	710600.00	29764.67	50464.67	
2054 年	710600.00		20000.00	690600.00	29134.60	49134.60	
2055 年	690600.00		690600.00	0.00	14157.30	704757.30	
合计			731300.00		892940.10	1624240.10	

## 项目融资利息测算表（2023 年 8 月已发行 10700 万元）

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计	备注
2023 年	0.00	10700.00		10700.00	3.01%	0.00	0.00	
2024 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2025 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2026 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2027 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2028 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2029 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2030 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2031 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2032 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	

2033 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2034 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2035 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2036 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2037 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2038 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2039 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2040 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2041 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2042 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2043 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2044 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2045 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	

2046 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2047 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2048 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2049 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2050 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2051 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2052 年	10700.00			10700.00	3.01%	322.07	322.07	
2053 年	10700.00		10700.00	0.00	3.01%	322.07	11022.07	
合计			10700.00			9662.10	20362.10	

## 项目融资利息测算表（2023 年 9 月已发行 10000 万元）

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计	备注
2023 年	0.00	10000.00		10000.00	3.08%	0.00	0.00	
2024 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2025 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2026 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2027 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2028 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2029 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2030 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2031 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2032 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	

2033 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2034 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2035 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2036 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2037 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2038 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2039 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2040 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2041 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2042 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2043 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2044 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2045 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	

2046 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2047 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2048 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2049 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2050 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2051 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2052 年	10000.00			10000.00	3.08%	308.00	308.00	
2053 年	10000.00		10000.00	0.00	3.08%	308.00	10308.00	
合计			10000.00			9240.00	19240.00	

项目融资利息测算表（本批次发行 20000 万元）

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计	备注
2024 年	0.00	20000.00		20000.00	4.10%	0.00	0.00	
2025 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2026 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2027 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2028 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2029 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2030 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2031 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2032 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2033 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	

2034 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2035 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2036 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2037 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2038 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2039 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2040 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2041 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2042 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2043 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2044 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2045 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2046 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	

2047 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2048 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2049 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2050 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2051 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2052 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2053 年	20000.00			20000.00	4.10%	820.00	820.00	
2054 年	20000.00		20000.00	0.00	4.10%	820.00	20820.00	
合计			20000.00			24600.00	44600.00	

## 项目融资利息测算表（未发行）

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计	备注
2025 年	0.00	690600.00		690600.00	4.10%	14157.30	14157.30	
2026 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2027 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2028 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2029 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2030 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2031 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2032 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2033 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2034 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	

2035 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2036 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2037 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2038 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2039 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2040 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2041 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2042 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2043 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2044 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2045 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2046 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2047 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	

2048 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2049 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2050 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2051 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2052 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2053 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2054 年	690600.00			690600.00	4.10%	28314.60	28314.60	
2055 年	690600.00		690600.00	0.00	4.10%	14157.30	704757.30	
合计			690600.00			849438.00	1540038.00	

## 第七章 项目收益及融资平衡情况

### 7.1 项目收入预测

本项目预期收入主要来源于项目运营收入（旅客运输收入、其他营运收入）和补贴收入。

#### 7.1.1 项目运营收入

本项目主要是预测安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目的运营期收益，结合本公司持股比例，测算本公司投资分成收益。

铁路建设项目的运营收入主要包括运输收入、其他营运收入等。

（1）运输收入包含旅客运输收入和货物运输收入。本项目建设模式为客运专线，因此无货物运输收入。

（2）其他营运收入主要系铁路站内资源开发收入包含车站商业、车站冠名权、车厢、车体车站广告收入等。

#### 1. 项目运营收入测算依据

（1）铁道部计划司、中国国际工程咨询公司交通项目部和国家开发银行交通环保评审局 2012 年颁布的《铁路建设项目经济评价办法（第三版）》。

（2）国家发改委、建设部 2006 年发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》进行评价。

（3）运价率参考铁路总公司 2014 年发布的《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》。

（4）项目经批复的可行性研究报告。

#### 2. 本次项目收益测算基于以下重要假设

(1) 预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

(2) 预测期内国家税收政策不发生重大变化；

(3) 预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；

(4) 预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

(5) 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

### 3. 计算期

本项目发债期限为 30 年，考虑最后一年（2055 年）还本，故最后一年（2055 年）收入以及成本和项目收益都只计算半年。

### 4. 收入计算

#### (1) 旅客运输收入

旅客运输收入为通过销售客票实现的票务收入。

旅客运输收入=时速 250km/h 列车客运周转量\*时速 250km/h 运价率；客运周转量=客流密度\*区段运营长度\*2。

运价率：经调研，现状同区域同类型铁路沪蓉铁路、宁安城际运价率均为 0.37 元/人·公里，考虑本项目在基础运价率的基础上，参考同地区既有类似运营项目进行调整取值，本次动车组综合运价率暂按 0.37 元/人公里。

客流密度：根据可研报告对项目通道客运量预测，研究年度六安至安庆区段客流密度初期（2030 年）435 万人，近期（2035 年）为

667 万人，远期（2045 年）为 1437 万人，2045 年至 2054 年从谨慎性角度考虑，客流量保持稳定不变。

六庆铁路客流密度、旅客列车对数汇总表 单位：万人/年、对/日

区段	初期		近期		远期	
	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度	客车对数	客流密度
六安~安庆	23	435	35	667	66	1437

区段运营长度：根据规划，客运路线长度为 167.63 公里。

运营期第一年即 2026 年旅客运输收入= $0.37 \times 391.00 \times 167.63 \times 2 = 48502.06$  万元。

## （2）其他营运收入

其他营运收入主要系铁路站内资源开发收入包含车站商业、车站冠名权、车厢、车体车站广告收入等，参照同类铁路项目，按照运输收入的 10% 估算。

其他收入=旅客运输收入 $\times 10\%$

运营期第一年即 2026 年其他营运收入= $48502.06 \times 10\% = 4850.21$  万元。

## （3）持股比例

根据 2020 年 11 月 23 日《安徽省发展改革委关于新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复》，项目总投资额为 243.78 亿元，资本金为 121.89 亿元，本公司出资 73.13 亿元。根据《安徽省皖江城际六庆铁路股份有限公司章程》，本公司持股比例为 60.00%。

## 7.1.2 补贴收入

1. 《安徽省人民政府关于进一步加快安徽铁路建设的若干意见》

（皖政〔2015〕27号）通知说明：“加大财税政策支持力度。全省铁路建筑安装、铁路基金运营以及铁路偿债期间运输业务的营业税、增值税及附加、所得税，属于地方部分，入省级金库，通过省财政预算安排，统筹用于全省铁路建设。进一步加大铁路建设支持力度，通过资本金注入、定向补贴、基金注资等方式支持铁路建设，发挥财政资金引导和撬动作用。自2014年起连续7年，除铁路相关税收收入支持外，省政府每年安排财政预算资金10亿元、一般债券10亿元；2015年至2017年三年内，《中共安徽省委安徽省人民政府关于加快铁路建设的若干意见》（皖发〔2009〕25号）确定的20亿元地勘基金出资全部落实到位；省投资集团持有的海螺集团国有股分红和转让收益全部用于铁路建设，持有的其他国有股权转让收益重点投入铁路；省财政厅研究发行铁路专项债券融资办法，进一步拓展省级财政资金投入渠道。”

2. 《安徽省财政厅关于拨付2021年铁路建设资金（第一批）的通知》（皖财建〔2021〕165号）文件通知：“为支持安徽省铁路基础设施建设，根据《安徽省人民政府关于进一步加快安徽铁路建设的若干意见》（皖政〔2015〕27号）等有关文件精神，现拨付你公司2021年铁路建设资金100000万元，铁路建设融资贴息65000万元，本次安排的资金通过国库集中支付，请你公司按规定进行账务处理，并加强资金使用监督，确保专款专用。”

综上所述，安徽省投资集团控股有限公司为支持安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目建设，从安徽省财政厅拨付的铁路建设资

金中每年补贴 40000.00 万元作为本项目的正常运营和还本付息。

项目运营期（2026 至 2055 年）补贴收入共计 1200000.00 万元，占总收入的 33.20%。

### 7.1.3 项目收入汇总

综上所述，安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目预计 2025 年完工，2026 年进入运营阶段。在运营期（2026 年至 2055 年）项目总收入为 3614565.49 万元，其中，运营收入（投资分成）为 2414565.49 万元，在项目总收入中占比为 66.80%；补贴收入为 1200000.00 万元，在项目总收入中占比为 33.20%。

项目运营收入（投资分成）中，旅客运输收入（投资分成）为 2195059.53 万元，其他营运收入（投资分成）为 219505.95 万元。具体详见《运营收入测算表》。

运营收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期（2023 年-2025 年）			运营期（2026 年-2055 年）													
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	项目运营收入（投资分成）	2414565.49	0.00	0.00	0.00	32011.36	32911.94	33894.38	34631.22	35613.66	39412.45	43211.25	47010.04	50808.83	54607.62	60911.65	67215.67	73519.70	79823.73
1	旅客运输收入	3658432.55	0.00	0.00	0.00	48502.06	49866.57	51355.13	52471.54	53960.10	59715.84	65471.58	71227.33	76983.07	82738.82	92290.37	101841.93	111393.49	120945.05
	预计年客流密度（万人）		0.00	0.00	0.00	391.00	402.00	414.00	423.00	435.00	481.40	527.80	574.20	620.60	667.00	744.00	821.00	898.00	975.00
	运营长度（公里）		0.00	0.00	0.00	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63
	客运单价（元/人*公里）		0.00	0.00	0.00	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37
2	其他营运收入	365843.26	0.00	0.00	0.00	4850.21	4986.66	5135.51	5247.15	5396.01	5971.58	6547.16	7122.73	7698.31	8273.88	9229.04	10184.19	11139.35	12094.50
3	持股比例		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
二	补贴收入	1200000.00	0.00	0.00	0.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
三	税金及附加	114979.31	0.00	0.00	0.00	1524.35	1567.24	1614.02	1649.11	1695.89	1876.78	2057.68	2238.57	2419.47	2600.36	2900.55	3200.75	3500.94	3801.13

接上表

运营收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（2026 年-2055 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
一	项目运营收入（投资分成）	2414565. 49	86127. 76	92431. 79	98735. 81	105039. 84	111343. 87	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	58823. 95
1	旅客运输收入	3658432. 55	130496. 60	140048. 16	149599. 72	159151. 27	168702. 83	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	178254. 39	89127. 19
	预计年客流密度 （万人）		1052. 00	1129. 00	1206. 00	1283. 00	1360. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00	1437. 00
	运营长度（公里）		167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63	167. 63
	客运单价（元/人* 公里）		0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37	0. 37
2	其他营运收入	365843. 26	13049. 66	14004. 82	14959. 97	15915. 13	16870. 28	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	17825. 44	8912. 72
3	持股比例		60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%	60. 00%
二	补贴收入	1200000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00
三	税金及附加	114979. 31	4101. 32	4401. 51	4701. 71	5001. 90	5302. 09	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	2801. 14

## 7.2 成本测算说明

本项目预期总成本主要来源于项目运营成本（有关成本、无关成本和其他费用）、基本折旧费和财务费用（利息支出）。

### 7.1.1 项目运营成本

铁路项目运营成本主要包括有关成本、无关成本、其他费用。

（1）有关成本是与行车量有关的支出，包括动车组及机车车辆牵引能耗、动车组及机车车辆修理养护费、乘务人员工资以及分摊的管理费等。

（2）无关成本为铁路线路、通信、电力、房屋等固定设施的维修材料费、人员工资以及分摊的管理费等。

（3）其他费用包括教育经费，铁路公、检、法经费，防疫医疗经费，非常损失，赔偿金等。

#### 1. 客运有关成本

客运有关成本=平均成本运价率×客运密度×区段运营长度×2

平均成本运价率：根据中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，本线 250km/h 动车组有关支出率为 1400 元/万人·公里（即 0.14 元/人·公里）。

运营期第一年即 2026 年客运有关成本=0.14 元×391.00×167.63×2=18352.13 万元。

#### 2. 运营无关成本

运营无关成本系与运输人次不相关的成本支出。

运营无关成本=无关支出率×区段运营长度

运营无关支出率：根据中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，本项目无关支出率为 180.00 万元/公里·年。

运营期第一年即 2026 年运营无关成本 =  $180.00 \times 167.63 = 30173.40$  万元。

### 3. 其他费用

其他费用 = 其他费用率  $\times$  客运密度  $\times 2$

其他费用率：按照铁路总公司测算并发布的最新资料，本项目其他费用率约为 20 元/万人次。

运营期第一年即 2026 年其他费用 =  $20 \times 391 \times 2 \div 10000.00 = 1.56$  万元。

### 4. 持股比例

根据 2020 年 11 月 23 日《安徽省发展改革委关于新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复》，项目总投资额为 243.78 亿元，资本金为 121.89 亿元，本公司出资 73.13 亿元。根据《安徽省皖江城际六安至安庆铁路股份有限公司章程》，本公司持股比例为 60.00%。

## 7.2.2 基本折旧费

基本折旧费由土建工程折旧与动车组折旧构成。土建工程折旧成本为土建工程固定资产原值与土建工程折旧率之乘积，折旧率按 3.00%。动车组折旧成本为动车组资产值与动车组折旧率之乘积，动车组折旧率按 3.84%，使用年限 25 年。

### 1. 土建工程折旧成本

根据 2020 年 11 月 23 日《安徽省发展改革委关于新建六安至安

庆铁路可行性研究报告的批复》，本项目土建工程固定资产原值为 2227873.19 元，折旧率按 3.00%。

运营期第一年即 2026 年土建工程折旧成本=2227873.19 万元×3.00%=66836.20 万元。

## **2. 动车组折旧成本**

根据 2020 年 11 月 23 日《安徽省发展改革委关于新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复》，本项目动车组资产值为 73600.00 万元，动车组折旧率按 3.84%，使用年限 25 年。

运营期第一年即 2026 年动车组折旧成本=73600.00 万元×3.84%=2826.24 万元。

备注：动车组使用年限为 25 年，从运营期第一年 2026 年开始计提，至最后一年 2050 年计提完全，剩余运营期不计提动车组折旧成本。

## **3. 持股比例**

根据 2020 年 11 月 23 日《安徽省发展改革委关于新建六安至安庆铁路可行性研究报告的批复》，项目总投资额为 243.78 亿元，资本金为 121.89 亿元，本公司出资 73.13 亿元。根据《安徽省皖江城际六庆铁路股份有限公司章程》，本公司持股比例为 60.00%。

### **7.2.3 财务费用**

#### **1. 利息支出（运营期利息）**

本项目计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万

元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10%测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。正常年利息支出为  $731300.00 \times 4.10\% = 29764.67$  万元。

## 2. 发行费用

本项目计划申请非标专项债券 731300.00 万元，发行费用按照为发行面值的 1‰计算，发行费用为  $731300.00 \times 1\text{‰} = 731.30$  万元。

### 7.2.4 项目总成本

综上所述，安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目在运营期（2026 年至 2055 年）总成本（投资分成）为 3467531.25 万元，其中项目运营成本（投资分成）为 1364703.03 万元，基本折旧费（投资分成）为 1225394.26 万元，财务费用为 877433.96 万元。具体详《项目成本费用测算表》。

项目运营成本（投资分成）中，客运有关成本（投资分成）为 830563.07 万元，无关成本（投资分成）为 534069.18 万元，其他费用（投资分成）为 70.78 万元。

基本折旧费（投资分成）中，土建工程折旧成本（投资分成）为 1183000.66 万元，动车组折旧成本（投资分成）为 42393.60 万元。

项目成本费用测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期（2023 年-2025 年）			运营期（2026 年-2055 年）													
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	项目运营成本（投资分成）	1364703.03	0.00	0.00	0.00	29116.26	29426.06	29764.04	30017.51	30355.48	31662.31	32969.13	34275.95	35582.77	36889.59	39058.23	41226.88	43395.53	45564.17
1.1	客运有关成本	1384271.78	0.00	0.00	0.00	18352.13	18868.43	19431.67	19854.10	20417.33	22595.18	24773.03	26950.88	29128.73	31306.58	34920.68	38534.78	42148.89	45762.99
	预计年客流密度（万人）		0.00	0.00	0.00	391.00	402.00	414.00	423.00	435.00	481.40	527.80	574.20	620.60	667.00	744.00	821.00	898.00	975.00
	运营长度（公里）		0.00	0.00	0.00	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63
	客运有关成本价格（元/人公里）		0.00	0.00	0.00	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
1.2	无关成本	890115.30	0.00	0.00	0.00	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40
	运营长度（公里）		0.00	0.00	0.00	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63
	无关成本价格（万元/公里）		0.00	0.00	0.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1.3	其他费用	117.97	0.00	0.00	0.00	1.56	1.61	1.66	1.69	1.74	1.93	2.11	2.30	2.48	2.67	2.98	3.28	3.59	3.90
	预计年客流密度（万人）		0.00	0.00	0.00	391.00	402.00	414.00	423.00	435.00	481.40	527.80	574.20	620.60	667.00	744.00	821.00	898.00	975.00
	其他费用率（元/万人次）		0.00	0.00	0.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.4	持股比例		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
二	基本折旧费（投资分成）	1225394.26	0.00	0.00	0.00	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46
2.1	土建工程折旧成本	1971667.77	0.00	0.00	0.00	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20
	土建工程固定资产原值(万元)		0.00	0.00	0.00	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19

	折旧率		0.00	0.00	0.00	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
2.2	动车组折旧成本	70656.00	0.00	0.00	0.00	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24
	动车组资产值（万元）		0.00	0.00	0.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00
	动车组折旧率		0.00	0.00	0.00	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%
2.3	持股比例		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
三	财务费用	877433.96	20.70	20.00	690.60	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67
3.1	利息支出（运营期利息）	876702.66	0.00	0.00	0.00	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67
3.2	发行费用	731.30	20.70	20.00	690.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	总成本（投资分成）	3467531.25	20.70	20.00	690.60	100678.39	100988.20	101326.17	101579.64	101917.62	103224.44	104531.26	105838.08	107144.90	108451.72	110620.37	112789.01	114957.66	117126.31

接上表

项目成本费用测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（2026 年-2055 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
一	项目运营成本（投资分成）	1364703.03	47732.82	49901.47	52070.11	54238.76	56407.41	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	58576.05	29288.03
1.1	客运有关成本	1384271.78	49377.09	52991.20	56605.30	60219.40	63833.50	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	67447.61	33723.80
	预计年客流密度（万人）		1052.00	1129.00	1206.00	1283.00	1360.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00
	运营长度（公里）		167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63
	客运有关成本价格（元/人公里）		0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
1.2	无关成本	890115.30	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	30173.40	15086.70
	运营长度（公里）		167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63	167.63
	无关成本价格（万元/公里）		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1.3	其他费用	117.97	4.21	4.52	4.82	5.13	5.44	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	2.87
	预计年客流密度（万人）		1052.00	1129.00	1206.00	1283.00	1360.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00	1437.00
	其他费用率（元/万人次）		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.4	持股比例		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
二	基本折旧费（投资分成）	1225394.26	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	41797.46	40101.72	40101.72	40101.72	40101.72	20050.86
2.1	土建工程折旧成本	1971667.77	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	66836.20	33418.10
	土建工程固定资产原值(万元)		2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19	2227873.19
	折旧率		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%

2.2	动车组折旧成本	70656.00	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	2826.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	动车组资产值（万元）		73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00	73600.00
	动车组折旧率		3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	3.84%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.3	持股比例		60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%	60.00%
三	财务费用	877433.96	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29134.60	14157.30
3.1	利息支出（运营期利息）	876702.66	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29764.67	29134.60	14157.30
3.2	发行费用	731.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	总成本（投资分成）	3467531.25	119294.95	121463.60	123632.24	125800.89	127969.54	130138.18	130138.18	130138.18	130138.18	130138.18	130138.18	130138.18	128442.44	128442.44	128442.44	127812.37	63496.19

### 7.3 相关税费

根据《新建六安至安庆铁路项目可行性研究报告》，本项目的税金按照项目收入的 5% 计取。

综上所述，安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目在运营期（2026 年至 2055 年）项目税金与附加为 114979.31 万元。

### 7.4 项目利润

综合以上项目收入、成本费用、税费预测和补贴收入结果，假设本项目运营期持续稳定的运营。安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目在运营期（2026 年至 2055 年）项目运营收入（投资分成）为 2414565.49 万元，税金及附加为 114979.31 万元，总成本费用为 3467531.25 万元，补贴收入为 1200000.00 万元，所得税为 0 万元。由此可得，本项目的净利润总额为 32054.92 万元，详细计算内容见《项目利润测算表》。

项目利润测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期（2023 年-2025 年）			运营期（2026 年-2055 年）													
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	项目运营收入 （投资分成）	2414565. 49	0. 00	0. 00	0. 00	32011. 36	32911. 94	33894. 38	34631. 22	35613. 66	39412. 45	43211. 25	47010. 04	50808. 83	54607. 62	60911. 65	67215. 67	73519. 70	79823. 73
2	税金及附加	114979. 31	0. 00	0. 00	0. 00	1524. 35	1567. 24	1614. 02	1649. 11	1695. 89	1876. 78	2057. 68	2238. 57	2419. 47	2600. 36	2900. 55	3200. 75	3500. 94	3801. 13
3	总成本费用 （投资分成）	3467531. 25	20. 70	20. 00	690. 60	100678. 39	100988. 20	101326. 17	101579. 64	101917. 62	103224. 44	104531. 26	105838. 08	107144. 90	108451. 72	110620. 37	112789. 01	114957. 66	117126. 31
4	补贴收入	1200000. 00	0. 00	0. 00	0. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00
5	利润总额	32054. 92	-20. 70	-20. 00	-690. 60	-30191. 38	-29643. 49	-29045. 80	-28597. 53	-27999. 84	-25688. 77	-23377. 69	-21066. 61	-18755. 54	-16444. 46	-12609. 27	-8774. 08	-4938. 90	-1103. 71
6	弥补以前年度亏损	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
7	应纳税所得额	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
8	所得税	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
9	净利润	32054. 92	-20. 70	-20. 00	-690. 60	-30191. 38	-29643. 49	-29045. 80	-28597. 53	-27999. 84	-25688. 77	-23377. 69	-21066. 61	-18755. 54	-16444. 46	-12609. 27	-8774. 08	-4938. 90	-1103. 71

接上表

项目利润测算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期（2026 年-2055 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	项目运营收入 （投资分成）	2414565. 49	86127. 76	92431. 79	98735. 81	105039. 84	111343. 87	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	117647. 90	58823. 95
2	税金及附加	114979. 31	4101. 32	4401. 51	4701. 71	5001. 90	5302. 09	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	5602. 28	2801. 14
3	总成本费用 （投资分成）	3467531. 25	119294. 95	121463. 60	123632. 24	125800. 89	127969. 54	130138. 18	130138. 18	130138. 18	130138. 18	130138. 18	130138. 18	128442. 44	128442. 44	128442. 44	127812. 37	63496. 19
4	补贴收入	1200000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00	40000. 00
5	利润总额	32054. 92	2731. 48	6566. 67	10401. 86	14237. 05	18072. 24	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	23603. 18	23603. 18	23603. 18	24233. 25	32526. 62
6	弥补以前年度亏损	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
7	应纳税所得额	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
8	所得税	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00
9	净利润	32054. 92	2731. 48	6566. 67	10401. 86	14237. 05	18072. 24	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	21907. 43	23603. 18	23603. 18	23603. 18	24233. 25	32526. 62

## 第八章 项目预期收益、支出及融资平衡

### 8.1 偿债计划

本项目计划申请政府专项债券 73.13 亿元，计划分三年发行，每半年付息，到期还本。其中，2023 年 8 月已发行 10700.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.01%；2023 年 9 月已发行 10000.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率为 3.08%；本批次发行 20000.00 万元，资金用于工程建设，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算；2025 年拟发行 690600.00 万元，发债期限为 30 年，发债利率按 4.10% 测算。（实际利率以最终发行成功的利率为准）。

利息每半年支付一次，到期后一次性偿还本金。专项债券发行费率假定为发行额度的 1.00%。自申请使用资金开始计息之日起三十年存续期内项目应还本付息及发行费用情况如下表所示，具体偿债计划如下：

(1) 2023 年支付 20700.00 万元债券发行费用。2023 年偿债金额为 20.70 万元。

(2) 2024 年支付 20700.00 万元债券一年期利息，支付 20000.00 万元债券发行费用。2024 年偿债金额为 650.07 万元。

(3) 2025 年支付 40700.00 万元债券一年期利息，支付 690600.00 万元债券半年期利息和发行费用。2025 年偿债金额为 16297.97 万元。

(4) 自 2026 年至 2052 年，每年支付 731300.00 万元债券一年期利息。每年支付偿债金额为 29764.67 万元。

(5)2053 年支付 731300.00 万元债券一年期利息, 支付 20700.00 万元债券本金。2053 年偿债金额为 50464.67 万元。

(8)2054 年支付 710600.00 万元债券一年期利息, 支付 20000.00 万元债券本金。2054 年偿债金额为 49134.60 万元。

(9) 2055 年支付 690600.00 万元债券本金和半年期利息。2055 年偿债金额为 704757.30 万元。

以上可得, 本项目发债期间总计偿债金额合计 1624971.40 万元。  
计算内容详见下表《偿债计划表》。

偿债计划表

单位：万元

年份	期初本金金额	本期发债金额	本期偿还本金	期末本金金额	发行费用	应付利息	偿债金额	备注
2023 年	0. 00	20700. 00		20700. 00	20. 70	0. 00	20. 70	
2024 年	20700. 00	20000. 00		40700. 00	20. 00	630. 07	650. 07	
2025 年	40700. 00	690600. 00		731300. 00	690. 60	15607. 37	16297. 97	
2026 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2027 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2028 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2029 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2030 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2031 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	
2032 年	731300. 00			731300. 00		29764. 67	29764. 67	

2033 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2034 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2035 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2036 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2037 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2038 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2039 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2040 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2041 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2042 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2043 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2044 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2045 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	

2046 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2047 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2048 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2049 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2050 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2051 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2052 年	731300.00			731300.00		29764.67	29764.67	
2053 年	731300.00		20700.00	710600.00		29764.67	50464.67	
2054 年	710600.00		20000.00	690600.00		29134.60	49134.60	
2055 年	690600.00		690600.00	0.00		14157.30	704757.30	
合计			731300.00		731.30	892940.10	1624971.40	

## 8.2 资金测算平衡情况

安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目在运营期（2026 年至 2055 年）累计可用于还本付息的金额为 2134883.15 万元，累计还本付息总额为 1624240.10 万元，测算覆盖本息倍数为 1.31 倍。具体详见下表、本息覆盖倍数测算表。

本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	融资本息支付			项目还款来源		
	本金	利息	本息合计	净利润	折旧及利息	可还本付息资金
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	9225.00	9225.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	23191.65	23191.65	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	29983.30	29983.30	-30410.01	71780.76	41370.75
2027 年	0.00	29983.30	29983.30	-29862.12	71780.76	41918.64
2028 年	0.00	29983.30	29983.30	-29264.43	71780.76	42516.33
2029 年	0.00	29983.30	29983.30	-28816.16	71780.76	42964.60
2030 年	0.00	29983.30	29983.30	-28218.47	71780.76	43562.29
2031 年	0.00	29983.30	29983.30	-25907.40	71780.76	45873.37
2032 年	0.00	29983.30	29983.30	-23596.32	71780.76	48184.44
2033 年	0.00	29983.30	29983.30	-21285.24	71780.76	50495.52
2034 年	0.00	29983.30	29983.30	-18974.17	71780.76	52806.59
2035 年	0.00	29983.30	29983.30	-16663.09	71780.76	55117.67
2036 年	0.00	29983.30	29983.30	-12827.90	71780.76	58952.86
2037 年	0.00	29983.30	29983.30	-8992.71	71780.76	62788.05
2038 年	0.00	29983.30	29983.30	-5157.53	71780.76	66623.24
2039 年	0.00	29983.30	29983.30	-1322.34	71780.76	70458.43

2040 年	0.00	29983.30	29983.30	2512.85	71780.76	74293.62
2041 年	0.00	29983.30	29983.30	6348.04	71780.76	78128.80
2042 年	0.00	29983.30	29983.30	10183.23	71780.76	81963.99
2043 年	0.00	29983.30	29983.30	14018.42	71780.76	85799.18
2044 年	0.00	29983.30	29983.30	17853.61	71780.76	89634.37
2045 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2046 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2047 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2048 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2049 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2050 年	0.00	29983.30	29983.30	21688.80	71780.76	93469.56
2051 年	0.00	29983.30	29983.30	23384.55	70085.02	93469.56
2052 年	0.00	29983.30	29983.30	23384.55	70085.02	93469.56
2053 年	50000.00	29983.30	79983.30	23384.55	70085.02	93469.56
2054 年	350000.00	20758.30	370758.30	32609.55	60860.02	93469.56
2055 年	331300.00	6791.65	338091.65	39892.27	26842.51	66734.78
合计	731300.00	899499.00	1624240.10	42406.53	2092476.61	2134883.15
本息覆盖倍数	1.31					

### 8.3 压力测试

此外，考虑到收入变动因素，分析债券覆盖本息倍数如下表：

收入变动百分比	-5%	0%
运营收入（万元）	2293837.21	2414565.49
税金与附加（万元）	109230.34	114979.31
运营成本（万元）	1364703.03	1364703.03
财政补贴（万元）	1200000.00	1200000.00
利润（万元）	2019903.84	2134883.15
所得税（万元）	0.00	0.00
可还本付息资金（万元）	2019903.84	2134883.15
还本付息总额（万元）	1624240.10	1624240.10
覆盖本息倍数	1.24	1.31

以上考虑了收入从-5.00%到0的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为1.24到1.31。从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

此外，考虑到成本变动因素，分析债券覆盖本息倍数如下表：

成本变动百分比	0%	5%
运营收入（万元）	2414565.49	2414565.49
税金与附加（万元）	114979.31	114979.31
运营成本（万元）	1364703.03	1432938.18
财政补贴（万元）	1200000.00	1200000.00
利润（万元）	2134883.15	2066648.00
所得税（万元）	0.00	0.00
可还本付息资金（万元）	2134883.15	2066648.00
还本付息总额（万元）	1624240.10	1624240.10
覆盖本息倍数	1.31	1.27

以上考虑了成本从 0.00%到 5.00%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.31 到 1.27。从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## **8.4 独立第三方机构评估意见**

### **8.4.1 会计事务所评估意见**

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，并根据我们对安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券项目的预测数据及资金平衡方案的计算结果的验算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的债券项目，预期专项收入可合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

### **8.4.2 律师事务所评估意见**

本所律师认为，本项目符合财库[2020]43号文、国发[2019]26号文、财预[2016]155号文、财预[2017]89号文、财库[2018]61号文等法律、法规和规范性文件的规定，本项目具备发行债券的条件。

## 第九章 风险管理方案

本次拟申请专项债券的安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目投资规模较大，工程的投资主要依靠资本金、专项债，资金的归还主要依靠项目自身预期收益来解决，因此存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

### 9.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

#### 1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

#### 2. 来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，项目建设单位合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

### 3. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目

交底。

#### 4. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位应充分了解项目情况、仔细勘察因地制宜进行设计，阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到有效控制，同时保证施工进度。

#### 5. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、

自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

## 6. 资金落实情况

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为他用等。项目建设所需要的资金，除了资本金外，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是加强项目管理，按计划完工；二是加强财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率，增加资本金数量；三是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

建设单位要抓好资金这一关键点，保证工程款按时足额到位；对每一笔工程款支出严格审核，防止在项目实施过程中资金超出预算，在项目建设前期进行科学分析，对影响造价较大的因素重点分析把控。

## 7. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材

料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大的分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## 9.2 影响项目收益的风险及控制措施

### 1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的运营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注经营情况，保证债券还本付息资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### 2. 市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济

市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

### 3. 财务风险

风险识别：由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

## 9.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施

### 1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于目前的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合合肥市经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

### 2. 利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡

专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

### 3. 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

## 9.4 还款保障措施

### 9.2.1 设立应急预案

1. 预防为主。根据债务风险预警指标，评估本地区债务风险状况，动态跟踪风险变化，排查债务风险点。坚持预防为主，经常性做好应对突发事件各项准备。

2. 统筹协调。各级政府要统筹协调财政、发展改革、国资监管、人行、银监、地方金融监管、审计等部门（单位）职能，建立有效的突发事件应急工作机制，进行早期识别、及时预警和科学评估，做好政府债务风险突发事件应急工作。

3. 明确责任。各级政府对本地区债务风险应急处置负总责，财政部门牵头制定政府债务风险应急处置预案，相关部门根据工作职责落

实应急处置措施。

4. 及时处置。政府债务风险应急处置实行分级处置，各级政府应及时采取措施控制事态发展，积极组织开展应急和处置相关工作，防止引发系统性区域性风险。

### **9.2.2 成立债务管理领导小组**

地方政府设立政府性债务管理领导小组（以下简称债务管理领导小组），作为非常设机构，负责领导本地区政府性债务日常管理。当本地区出现政府性债务风险事件时，根据需要转为政府性债务风险事件应急领导小组（以下简称债务应急领导小组），负责组织、协调、指挥风险事件应对工作。

债务管理领导小组（债务应急领导小组）由本级政府主要负责人任组长，成员单位包括财政、发展改革、审计、国资、地方金融监管等部门以及人民银行分支机构、当地银监部门，根据工作需要可以适时调整成员单位。

根据修订后的《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号），省政府出台了《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖政[2015]25号）、《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》（皖政办秘[2017]10号）等一系列规范性文件，构建了安徽省政府性债务管理的制度框架。

### **9.2.3 明确各部门职责**

①财政部门是政府性债务的归口管理部门，承担本级债务管理领

导小组（债务应急领导小组）办公室职能，负责债务风险日常监控和定期报告，组织提出债务风险应急措施方案。

②债务单位行业主管部门是政府性债务风险应急处置的责任主体，负责定期梳理本行业政府性债务风险情况，督促举借债务或使用债务资金的有关单位制定本单位债务风险应急预案；当出现债务风险事件时，落实债务还款资金安排，及时向债务应急领导小组报告。

③发展改革部门负责评估本地区投资计划和项目，根据应急需要调整投资计划，牵头做好债券风险的应急处置工作。

④审计部门负责对政府性债务风险事件开展审计，明确有关单位和人员的责任。

⑤地方金融监管部门负责按照职能分工协调所监管的地方金融机构配合开展政府性债务风险处置工作。

⑥人民银行分支机构负责开展金融风险监测与评估，牵头做好区域性系统性金融风险防范和化解工作，维护金融稳定。

⑦当地银监部门负责指导银行业金融机构等做好风险防控，协调银行业金融机构配合开展风险处置工作，牵头做好银行贷款、信托、非法集资等风险处置工作。

⑧其他部门（单位）负责本部门（单位）债务风险管理和防范工作，落实政府性债务偿还化解责任。

#### **9.2.4 监测和报告**

##### **（1）预警机制**

①对地区开展预警。财政部门根据综合债务率、一般债务率、专项债务率和新增债务率、偿债率、逾期债务率等相关指标，定期测算

评估省本级、市（州）本级和县（市、区）级债务风险状况，对债务高风险地区实施风险预警。债务高风险地区要认真分析区域、行业、部门风险情况，排查需重点关注的债务风险点，加大偿债力度，逐步降低风险。债务风险相对较低的地区，要合理控制债务余额规模和增长速度。

②对部门（单位）实施提示。财政部门负责根据到期偿债规模、偿债资金来源、资产负债水平等指标评估本级债务单位风险情况，及时实施风险提示，做到早发现、早报告、早处置。

## （2）信息监测

各级政府、有关部门按照各自职责，加强对监测工作的指导、管理和监督，明确监测信息报送渠道、时限、程序。通过对监测信息的分析研究，对可能发生突发事件的时间、地点、范围、程度、危害及趋势作出预测。

## （3）信息报告

各级政府和债务单位应建立政府债务风险突发事件报告制度，及时报告发现问题，不得瞒报、迟报、漏报、谎报。信息报告的内容主要包括：政府债务风险突发事件发生机构名称、时间、地点；事件的原因、性质、等级、可能涉及的债务金额及人数、影响范围以及事件发生后的社会稳定情况；事态的发展趋势、可能造成的损失；已采取的应对措施及拟进一步采取的措施。如尚未完全掌握有关情况，可先报初步情况，随后跟踪报告事态发展、应急处置、社会舆情和原因分析等情况。

## 9.2.5 应急处置

(1) 启动预案条件。当债务人无法按时偿还到期政府债务涉及额度大、范围广，将对国家利益和社会稳定造成较大影响，出现或可能出现金融风险和社会风险时，地方政府应启动债务风险应急预案。

(2) 分层应急响应。政府债务风险应急处置实行分级负责。政府债务风险突发事件发生后，当地政府应立即采取措施控制事态发展，及时制定债务风险处置方案，组织开展应急和处置工作，并立即向上级政府报告；当地政府不能消除或者不能有效控制债务风险引起的严重社会危害的，应及时向上级政府报告，上级政府应及时采取措施，有序开展应急处置工作。市县出现债务风险突发事件后，应及时将风险情况和处置方案报告省政府，省政府将视情况采取适当应对措施。

(3) 市县级政府应急处置措施。市县级政府是本级政府债务偿还化解的责任主体，省级不承担市县级政府债务的偿还责任。市县级政府应及时采取措施应对债务风险，具体措施包括但不限于：

①督促债务单位通过变卖资产、减少支出等方式及时偿还债务，组织债务单位与债权人协商开展债务重组。

②新增一般公共预算（包括国有资本经营预算调入一般公共预算资金）、政府性基金预算财力、偿债准备金、预算稳定调节基金、预备费以及能够统筹安排的结余资金应优先安排偿还债务；调整支出结构，除基本支出和必保民生外，其余财政资金优先用于偿还债务；处置各类非公益性资产偿还债务。

③向上级财政申请调度资金或增加置换债券用于偿还债务。

④严格控制政府投资新开工项目。

(4) 省政府应急措施。当政府债务风险突发事件可能引发系统性区域性债务风险时，省政府统一组织开展应急处置工作。具体措施包括但不限于：

①财政厅在市县转移支付预算指标的额度范围内适当调度资金，支持市县用于债务风险应急处置；在中央核定我省政府债务限额内，加快地方政府债券发行进度，专项用于债务风险应急处置。

②人行、银监部门及地方金融监管机构协调金融机构对到期政府债务进行展期处理，防止债权人集中逼债。

③发展改革部门从严审批高风险地区政府投资新开工项目，省级主管部门暂停向高风险地区下达建设目标任务，确保不增加高风险地区财政支出负担。

④省级债务单位及时偿还债务，组织省级债务单位与债权人协商开展债务重组。

#### **9.2.6 事后评估**

在政府债务风险应急处置过程中，发生地政府应详尽、具体、准确地做好工作记录，及时汇总、妥善保管有关文件资料，并对处置情况进行评估。评估内容主要包括：债务形成原因、债务性质、债务责任主体、政府债务风险突发事件发生后的处理措施和影响等。应急处置结束后，要形成总结报本级人大和上级政府。相关地区应及时总结经验教训，改进完善应急预案。

#### **9.2.7 责任追究**

上级财政部门要会同有关部门对政府债务风险突发事件进行全面调查，提出责任追究意见，报政府债务管理协调机构审定后，提请

相关部门执行。对违法违规举债及担保承诺引发突发事件的,依据《中华人民共和国预算法》、《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》(皖政〔2015〕25号)依法追究有关单位和人员责任;对工作不力、行政效率低下、履职缺位等导致未有效落实应急措施的,依据《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党内监督条例(试行)》和《中国共产党纪律处分条例》等规定追究有关单位和人员责任。

#### **9.2.8 债券资金使用管理制度及绩效评价机制**

当地人民政府和财政局、项目主管部门、项目建设单位须建立起完善的专项债券资金使用管理制度,明确各部门职责,加强债券资金使用监管,组织开展新增债券资金绩效评价工作,确保债券资金合规使用,提高债券资金使用效益,保障投资者合法权益。

## 第十章 资金管理方案

为切实规范专项资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，会同政府有关部门，特制订以下管理方案：

### 10.1 总则

1. 项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“项目收益专项债券”）是指地方政府为有一定收益能实现项目收益与融资自求平衡的公益性事业领域项目发行的专项债券。发行项目应有稳定的预期收入，对应的政府性基金收入或专项收入应当能够保障偿还债券本息。

2. 项目收益专项债券坚持“谁用谁还、风险自担”，“借、用、管、还”相统一，项目收益专项债券对应项目实行“封闭运行，收支自求平衡”，项目主管部门、项目单位应有明确的债券偿还计划，并确保项目收益稳定。

3. 项目收益专项债券资金只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出，任何单位和个人不得以任何形式、任何理由截留、挤占和挪用。

4. 项目单位应对项目收益专项债券资金支出和对应项目形成的收入、运营支出进行专账核算，准确反映资金的收支状况。

5. 项目收益专项债券对应项目适用《基本建设财务规则》（财政部令第81号）和有关政府投资建设项目管理办法、财政投资评审管理办法和基本建设项目财政财务规定。

6. 组合使用项目收益专项债券和市场化融资的项目，按照中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配

套融资工作的通知》相关要求执行。

## 10.2 预算管理

1. 项目收益专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用及对应项目产生的政府性基金收入或专项收入、运营成本支出纳入政府性基金预算管理。

2. 收到上级政府转贷的项目收益专项债券收入应当列入政府性基金预算调整方案。

3. 增加举借项目收益专项债券安排的支出应当列入预算调整方案。

4. 经批准的专项债务收支预算，在执行中出现下列情况之一的，应当进行预算调整：

- (1) 收到新增项目收益专项债券额度；
- (2) 债务收入短收；
- (3) 除上述情况以外需要调整债务收支的。

5. 项目收益专项债券还本支出应当根据当年到期项目收益专项债务规模、对应政府性基金收入等因素合理预计、妥善安排，列入年度政府性基金预算草案。项目收益专项债券利息和发行费用应当根据专项债券规模、利率、费率等情况合理预计，列入政府性基金预算支出统筹安排，禁止借债付息。

6. 项目收入、支出、还本、付息、发行费用和项目收益应当按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155号）及政府收支分类科目规定列入相关预算科目。

7. 使用项目收益专项债券资金的项目主管部门和项目单位,应当按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案,全面反映项目收入、支出、举债、还本付息及资产等,并将其分年纳入预算管理。

8. 年度终了,财政部门应会同项目主管部门在政府性基金预决算报表中全面、准确反映项目收益专项债券收入、安排的支出、还本付息和发行费用等情况。

9. 组合使用项目收益专项债券和合规的市场化融资(下同,市场化融资均需符合规定)的项目,项目对应的政府性基金收入和用于偿还项目收益专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理;项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入,不纳入政府性基金预算管理,项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任。

### **10.3 债券资金存储**

1. 财政部门、项目主管部门和项目单位应加强对项目收益专项债券项目收支预算执行管理,按照国库集中支付制度相关要求做好债券资金支付。

2. 项目单位为预算单位的,项目收益专项债券资金留存同级国家金库,根据项目进度办理支付。

3. 项目单位为县属国有企业等非预算单位的,由项目单位在银行开立独立于日常经营账户的项目收益专项债券资金管理专用账户(以下简称“债券资金专户”),用于项目收益专项债券募集资金的接收、存储及划转,并将开户信息报送项目主管部门和财政部门备案。同一个项目单位发行两个或两个以上项目收益专项债券所募集的资金,应

分别设立独立的债券资金专户。

4. 鼓励项目单位根据备选开户银行的经营状况、支持本地区经济社会发展情况和服务水平采取集体决策、公开招标、邀请招标等竞争性方式选择开户银行。

#### 10.4 债券资金使用

1. 项目收益专项债券资金留存国家金库或开立债券资金专户管理的，在办理资金支付前，项目单位应将“预算单位用款计划申请表”或“项目收益专项债券用款支付申请表”报项目主管部门审批，报财政部门进行用途审查，并提供真实合法的中标通知书、施工合同、税票、工程量清单、投资评审结果、安置补偿资料等。未经项目主管部门审批或不符合项目收益专项债券资金使用范围的，项目单位不得从债券资金专户拨付资金。

2. 项目单位在完成项目收益专项债券资金支付后，按月上报债券资金支出信息，并按规定提供相关附件。

3. 项目主管部门和项目单位要加快项目建设进度和项目收益专项债券资金支付进度。项目收益专项债券发行完成前，对已进入发行备选库并列入发行计划的项目，财政部门可预拨资金，加快项目建设进度，债券发行后及时归垫。

4. 项目单位应每月5日前向项目主管部门和财政部门报送项目收益专项债券资金使用进度及对应项目建设进度。

5. 项目主管部门和项目单位应科学做好项目投资估算、资金筹措方案及分年度投资计划，避免债券资金闲置。项目竣工验收后，仍有

债券资金结余的，应在项目竣工验收合格后3个月内收回同级财政，按相关程序用于偿还对应项目收益专项债券本金。

## 10.5 项目收入及运营成本

1. 项目收入是指项目收益专项债券对应项目产生的政府性基金收入或专项收入，包括但不限于直接收费收入、公益产品销售收入、财政补贴等。

2. 项目收益专项债券对应项目取得的政府性基金或专项收入（可用于偿还市场化融资的专项收入除外），应当全部纳入政府性基金预算管理，全额缴入同级金库，除支付必需的项目运营成本外，专门用于偿还项目收益专项债券本息。

3. 项目主管部门、项目单位应切实做好项目收入管理。国有土地使用权出让收入等由有关法律、法规、规定明确的部门和单位负责征收，其他未明确执收单位的，由财政部门委托项目主管部门征收。

4. 依托“非税收入收缴管理系统”对项目收益专项债券对应项目收入进行统计管理。执收单位在开具非税收入一般缴款书时，填列项目收益专项债券对应项目收入专用编码，非税收入代收银行按编码进行收入信息录入。

5. 为保障项目运营期正常运营，项目运营成本（市场化融资部分除外）纳入预算管理。编制年初部门预算时，项目单位编制项目运营成本年度预算报项目主管部门审核。年度预算批复后，财政部门根据项目运营收入情况下达项目运营资金。年度终了，项目单位应编制项目年度运营成本收支情况经主管部门审核后报财政部门。项目主管部

门及项目单位应严格控制项目运营成本。

## 10.6 资产管理

1. 项目主管部门和项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益实现。

2. 财政部门、国资部门应当会同项目主管部门和项目单位将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

3. 各类项目收益专项债券对应项目形成的国有资产和权益，应当严格遵守国有资产管理相关规定，按照专项债券发行时约定的用途管理使用。债券存续期内，严禁将专项债券对应的资产和权益用于担保和抵押，项目收益专项债券对应资产和权益在债券未偿还完毕前不得转移或划拨。

## 10.7 绩效管理

1. 按照“谁申请资金，谁编制目标”的原则，由项目主管部门根据项目收益与融资自求平衡专项债券实施方案制定的经济效益、社会效益、项目预算收益、融资平衡等信息，清晰反映专项债券的预期产出和效果，并以相应的绩效指标予以细化、量化描述。

2. 开展重点项目绩效评价工作。由财政部门会同项目主管部门共同制定项目收益专项债券绩效评价管理办法，结合项目特点、实施周期、各阶段实施情况等，建立分行业、分领域、分层次的核心绩效指标和标准体系，突出各时期项目评价重点，注重结果导向，重点考核实绩。财政部门和项目主管部门应定期分别开展重点项目绩效评价和

项目自评工作，项目主管部门自评结果需报财政部门备案。优化评价结果应用方式，提高财政资源配置效率。

3. 明确绩效管理责任约束。项目主管部门对项目绩效负管理责任，项目单位负直接责任。对重大项目实行绩效终身责任追究制，切实做到“举债必问效、无效必问责”。

## 10.8 部门职责

1. 财政部门负责项目收益专项债券额度管理和预算管理工作，负责具体编制政府性基金预算调整方案，经本级政府同意后报人大常委会批准，组织做好债券发行、还本付息等工作。

2. 项目主管部门职责。

(1) 督促和指导项目单位在确保工程质量和资金安全前提下，加快项目建设进度、加快项目收益专项债券支出进度。

(2) 统筹协调相关部门保障项目建设，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖发行债券本息。

(3) 加强项目运营收入、项目资产、项目运营成本的监督管理，定期组织对项目运营收入、运营成本进行核查，对项目资产进行检查和盘点。

3. 项目单位职责。

(1) 承担项目收益专项债券资金管理使用和还本付息主体责任。应建立健全项目内控管理和财务管理制度，规范财务管理，确保项目收益专项债券资金安全；提高工程建设质量和项目运营水平，按期足额上缴项目对应的政府性基金收入或专项收入，确保按时偿还债券本

息。

(2) 项目建设期，每月5日前向项目主管部门及财政部门报送项目进度、相关财务报表和债券资金使用情况；项目运营期，做好年度运营成本预决算编制等工作。

(3) 项目收益专项债券资金、项目运营收入、运营支出情况接受财政部门、审计部门和项目主管部门的监督检查。

(4) 按要求做好项目收益专项债券相关信息披露、信息公开、情况报告，主动接受监督。

## 10.9 监督管理

1. 财政部门应当加强对项目收益专项债券使用情况的监督管理，定期对项目主管部门和项目单位项目收益专项债券资金使用情况开展抽查或检查。

2. 项目主管部门应建立和完善相关制度，加强对本行业项目收益专项债券发行、使用、偿还、项目形成的政府性基金收入或专项收入、项目资产以及项目运营的管理和监督。

3. 财政部门、项目主管部门和项目单位在项目收益专项债券资金使用和管理工作中，存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的，按照《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国公务员法》《中华人民共和国监察法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任；涉嫌犯罪的，移送司法机关。

# 第十一章 信息披露计划

按照《财政部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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券全套信息披露文件通过安徽省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

## 1. 债券发行日五个工作日之前披露

（1）“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”基本信息。

（2）“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”募集说明书。

（3）“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”信用评级报告和跟踪评级安排。

（4）“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”发行兑付相关制度办法。

## 2. 债券发行结束当日披露

“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”发行结

果公告。

### **3. 每期债券每个付息日五个工作日之前披露**

“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”付息公告。

### **4. 每期债券兑付日五个工作日之前披露**

“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”还本付息公告。

### **5. 每期债券存续期内定期披露内容**

(1) 安徽省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。

(2) 安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目施工/运营最新情况说明。

(3) “安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”跟踪评级报告。

(4) “安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”资金使用情况说明。

### **6. 每期债券存续期内随时披露内容**

可能影响到“安徽省重点铁路线新建六安至安庆铁路项目专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。