

马鞍山市本级 巢湖至马鞍山快速铁路项目 发行情况补充说明

一、本项目已发行专项债券情况

本项目计划通过债券融资 650,000.00 万元。根据工程项目的进度情况，按 7 期进行，2020 年度累计发行债券融资 113,850.00 万元，2021 年已发行债券融资 59,400.00 万元，2022 年已发行债券融资 57,100.00 万元，2024 年已发行债券融资 80,000.00 万元，2025 年已发行债券融资 51,500.00 万元，2026 年累计申请债券发行额度 170,000.00 万元，预计 2027 年申请债券发行额度 118,150.00 万元。根据本项目的具体情况，本项目债券的期限按照 15 年。本项目已发行债券情况如下表所示：

发行时间	发行金额（万元）	发行利率
2020 年 1 月 16 日	50,000.00	3.68%
2020 年 5 月 29 日	63,850.00	3.45%
2021 年 8 月 24 日	59,400.00	3.39%
2022 年 2 月 22 日	57,100.00	3.26%
2024 年 9 月 19 日	80,000.00	2.20%
2025 年 5 月 16 日	42,000.00	2.07%
2025 年 8 月 26 日	9,500.00	2.27%
合 计	361,850.00	/

二、本次专项债券发行金额及年限

根据项目安排，本项目拟于 2026 年累计申请债券发行额度 170,000.00 万元，债券发行期限为 15 年；本次申请债券发行额度为 17,300.00 万元，债券发行期限为 15 年。

三、已完成项目总投资数

本项目的建设地点位于巢湖至马鞍山快速铁路沿线区间内，包括马鞍山市、巢湖市、含山县、和县、郑蒲新区和当涂县等县级行政据点及多个小城镇。项目建设内容包括：巢湖至马鞍山快速铁路江北段和江南段，新建车站 3 座（含山站、郑蒲港站、马鞍山南站），利用车站 2 座（巢湖东站、马鞍山东站），桥梁 1 座（马鞍山长江公铁大桥）。其中江北段设站 3 座（新建含山站和郑蒲港站，利用巢湖东站）。

根据安徽省发展和改革委员会出具《安徽省发展和改革委员会关于巢湖至马鞍山城际铁路江北段可行性研究报告的批复》（皖发改基础〔2019〕451 号），文件和本项目《可行性研究报告》，本项目建设总投资为 2,607,067.93 万元；项目资金来源为项目资本金和商业贷款。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。本项目资本金为 1,437,067.93 万元，占总投资的 55.12%，商业贷款 1,170,000.00 万元，占总投资 44.88%。项目资本金中，专项债券转为项目资本金为 650,000.00 万元，占总投资的 24.93%；地方政府财政资金资金为 787,067.93 万元，占总投资的 30.19%。

截至 2025 年 11 月底，全线控制性工程马鞍山公铁长江大

桥钢梁及斜拉索挂设全部完成，全线箱梁架设全部完成；四电及无砟轨道持续施工，无砟轨道板已施工完成；马鞍山南站、含山站、郑蒲港站主体及钢结构网架已施工完成，正在进行屋面及装饰装修施工。验工计价口径累计已完成投资额合计 199.28 亿元。

四、其他需说明事项

（一）本项目“一案两书”原件中建设内容、拟发债券总额等关键信息无调整事项；因最新一期实际发行债券利率与测算利率存在差异，对建设期限内建设期利息影响金额为 131,618.68 万元，对项目预备费影响金额为 131,618.68 万元。具体对比如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	原件投资额	利率变化后投资额	影响金额
1	工程费用	2,074,406.79	2,074,406.79	-
2	其他费用	163,241.89	163,241.89	-
3	预备费	145,111.77	13,493.09	-131,618.68
4	建设期利息	224,307.48	355,926.16	131,618.68
5	总投资合计	2,607,067.93	2,607,067.93	-

（二）本项目“一案两书”中市场利率、预期收入与最新更新版本“一案两书”无变化；

最新更新版本“一案两书”中，本项目经营期经营活动净现金流量的现金预计总流入为 3,829,564.74 万元，债券运营期内累计还本付息金额为 3,003,521.68 万元，非标专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为 1.27；因实际发行债券利率与测算利率存在差异，债券存续期内债券实际付息发生变化，导致本项目经营期累计还本付息总额及收益覆盖倍数存在影响，其中累计还本付息总额合计 2,870,315.42 万元，减少 133,206.26

万元，收益覆盖倍数为 1.33，提高 0.06 倍。具体对比如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	原件金额	利率变化后金额	影响金额
1	现金预计总流入	3,829,564.74	3,829,564.74	-
2	累计还本付息总额	3,003,521.68	2,870,315.42	-133,206.26
3	收益覆盖倍数（倍）	1.27	1.33	0.06

（三）本项目最新更新版本“一案两书”完成时间为 2024 年 8 月底，其中《实施方案》更新时间为 2024 年 8 月 20 日，《财务评价报告》更新时间为 2024 年 8 月 21 日，《法律意见书》更新时间为 2024 年 8 月 22 日。



主管部门（公章）
马鞍山市发展和改革委员会



实施单位（公章）
安徽江东城市建设投资集团有限公司



财政部门（公章）
马鞍山市财政局

出具日期：2025 年 12 月 24 日