安徽省政府专项债券项目
实施方案

所属地区：池州市本级

项目名称：合肥至池州铁路（池州市本级）

项目单位：池州市铁路投资有限公司

主管部门：池州市发展和改革委员会

财政部门：池州市财政局

编制日期：2025年9月5日

目录

一、项目基本情况 ..... - 1 -
（一）项目名称及代码 ..... - 1 -
（二）参与主体 ..... - 1 -
（三）项目概况 ..... - 1 -
（四）项目建设期和运营期 ..... - 2 -
（五）已完成的前期工作 ..... - 2 -
二、经济社会效益分析及事前绩效评估情况 ..... - 2 -
（一）经济效益分析 ..... - 2 -
（二）社会效益分析 ..... - 4 -
（三）事前绩效评估情况 ..... - 5 -
三、项目投资估算及资金筹措 ..... - 6 -
（一）投资估算 ..... - 6 -
（二）资金筹措及使用计划 ..... - 10 -
四、项目预期收益及融资平衡情况 ..... - 11 -
（一）预期收益分析 ..... - 11 -
（二）专项债券还本付息情况 ..... - 20 -
（三）资金测算平衡情况 ..... - 23 -
（四）偿债指标计算 ..... - 24 -
（五）现金流量表 ..... - 26 -

（六）敏感性分析（压力测试）..... - 29 -
五、项目风险管理..... - 30 -
（一）风险评估情况..... - 30 -
（二）风险防控措施..... - 33 -
六、专项债券资金管理..... - 38 -
（一）职能分工..... - 38 -
（二）债券资金使用范围..... - 39 -
（三）项目收入管理..... - 40 -
（四）项目支出管理 ..... - 41 -
（五）项目还本付息管理..... - 42 -
（六）项目预算管理..... - 43 -
（七）项目绩效管理..... - 44 -
（八）项目资产管理..... - 44 -

一、项目基本情况

（一）项目名称及代码

项目名称：合肥至池州铁路（池州市本级）

项目代码：2201-340000-04-01-367809

（二）参与主体

主管部门：池州市发展和改革委员会

项目单位：池州市铁路投资有限公司

（三）项目概况

所属领域：交通基础设施—铁路。

项目地址：合肥至池州铁路位于安徽皖江城市带，线路北起合安高铁合肥西站，途经合肥、铜陵、池州，终至池黄高铁九华山站。

项目类型：新建。

建设内容和规模：本项目全线运营长度199.708km，新建线路长度117.208km，新建正线桥梁95.184km（不含在建4线铁路+6车道公路双层池州长江公铁大桥3.108km），新建正线隧道10座7.724km，桥隧比87.8%。新建车站2座（枞阳、池州东），改建车站2座（庐江西站、九华山站）。征用土地6241亩，拆迁房屋31.61万平方米；区间路基土石方159万立方米，站场土石方343 万立方米；全线铺轨252铺轨公里，新铺道岔63组，新建房屋5.29万平方米。池州东站站房建筑面积按 7000 平方米控制，配套建设站台铺装工程、旅客地道装修工程。枞阳站站房建筑面积按 4000 平方米控制，配套建设站台铺装工程、旅客地道装修工程。池州

东、枞阳站铁路自营停车场规模分别按15000平方米、10000平方米控制。

（四）项目建设期和运营期

建设期：2025年9月至2029年3月

（实际开工时间2025年12月）。

运营期：2029年7月正式运营，纳入本项目专项债券资金平衡测算的运营期为2029年至2059年。

（五）已完成的前期工作

本项目已列入《长江三角洲地区交通运输更高质量一体化发展规划》《长江三角洲地区多层次轨道交通规划》等上位规划，本项目已取得《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路可行性研究报告的批复》《安徽省发展改革委关于公肥至池州铁路初步设计的批复》《安徽省发展改革委关于公肥至池州铁路池州东、枞阳站站房及相关工程补充初步设计的批复》《自然资源部办公厅关于合肥至池州铁路项目建设用地预审意见的函》《安徽省生态环境厅关于新建铁路合肥至池州铁路环境影响报告书审批意见的函》等合规性手续。

二、经济社会效益分析及事前绩效评估情况

（一）经济效益分析

1.投资拉动

合肥至池州铁路作为国家战略导向的基础设施工程，其大规模投资将直接激活区域经济活力。项目资本金由政府与企业共同投入，形成“投资-建设-运营”的闭环，带动建材、装备制造、电力等产业链上下游协同发展。这种资本注入不

仅加速传统产业升级，还通过基础设施完善吸引更多社会资本参与区域开发，形成政府与市场协同的产业联动格局，为长三角经济一体化提供硬支撑。

2.就业创造

铁路建设及运营全周期将创造多层次就业机会。施工期需大量建筑工人、技术工程师及管理人员，运营期则需乘务、维修、物流等专业人才，形成“建设-运维”的持续就业链。这种就业效应不仅缓解区域劳动力闲置问题，更通过技能培训提升劳动者素质，为沿线地区培养专业化人才队伍。例如，站点周边商业开发可吸纳服务业从业者，形成“基建+就业”的良性互动，推动人力资源与产业需求的精准匹配。

3.物流成本降低

项目通过缩短时空距离显著降低企业运输成本。高速铁路的准时性与大运量特性，将优化合肥与池州及周边地区的资源调配效率，尤其对煤炭、矿石等大宗物资运输形成替代效应，减少公路运输的拥堵与碳排放。同时，物流效率的提升将促进区域间贸易往来，推动跨境电商、冷链物流等新兴业态发展，加速产业链上下游整合，形成“通道+贸易”的区域经济新模式。

4.税收贡献与财政收入增长

项目投资与运营将直接增加地方政府财政收入。建设期，建材采购、设备购置等环节产生增值税；运营期，客运与货运收入形成持续税收来源。此外，项目带动旅游、餐饮、住宿等关联产业发展，进一步扩大税基。这种财政效应不仅

支撑公共服务与基础设施建设，还通过税收反哺形成“基建-经济-财政”的良性循环，为区域可持续发展提供资金保障。

（二）社会效益分析

1.交通网络优化与时空距离缩短

合肥至池州铁路通过构建高效、便捷的轨道交通体系，显著优化了区域交通网络布局。作为合肥“时钟型”高铁枢纽的关键延伸，该项目不仅缩短了合肥与池州之间的时空距离，更强化了长三角地区多层次轨道交通的互联互通能力。其双线高速铁路设计及跨江通道的整合，促进了公铁水综合运输体系的形成，为区域间人员、物资流动提供了战略性通道，从根本上提升了交通效率与区域可达性。

2.经济发展与产业联动

铁路建设通过直接拉动关联产业发展、创造就业机会，为区域经济注入新动能。项目不仅促进建材、机械制造等传统产业的升级，还通过物流效率的提升，加速合肥都市圈与皖南地区的贸易往来与投资合作。此外，铁路的开通将进一步激活沿线旅游资源，推动“高铁+旅游”模式的深化，促进餐饮、住宿等服务业的协同发展，为区域经济一体化和产业联动提供重要支撑。

3.区域协调与公共服务提升

项目通过加强合肥都市圈城市间的人员、资源要素流动，推动了区域均衡发展与城乡统筹。铁路的开通将促进省会城市优质医疗、教育等公共服务资源的共享，提升沿线居民的生活质量。同时，项目途经庐江、枞阳等区域，有助于

缩小城乡发展差距，促进城乡一体化进程。其战略意义在于构建更紧密的区域合作网络，为长三角一体化发展和合肥都市圈建设提供基础设施保障。

综上所述，合肥至池州铁路的建设对交通网络优化、经济发展与产业联动、区域协调与公共服务提升等方面都产生了显著的社会效益。

（三）事前绩效评估情况

为加强预算科学化精细化管理，提高预算资金分配决策的科学性、公开性和公正性，根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）、《安徽省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（皖财债〔2021〕1485号）的相关要求，我单位按照事前绩效评估准备阶段、实施阶段、报告撰写阶段的程序，独立、客观、公正地开展评估工作，对合肥至池州铁路（池州市本级）项目立项、项目投入与收益、绩效目标、项目可行性、项目偿债计划可行性和偿债风险等内容进行充分论证评估,形成了“合肥至池州铁路（池州市本级）”的评估结论。

结合绩效评估情况，合肥至池州铁路（池州市本级）的实施是必要且可行的，属于有一定收益的公益性项目，符合地方政府专项债券支出方向，且目前建设前期手续齐全，其投资是合规且成熟的，项目资金来源和债券资金需求明确，收入、成本、收益测算合理，偿债计划具有可行性，绩效目标明确合理。综合评分得分96分。

三、项目投资估算及资金筹措

（一）投资估算

根据项目最深阶段批复，即《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路初步设计的批复》及《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路池州东、枞阳站站房及相关工程补充初步设计的批复》，项目概算总额确定为2,047,867.00万元，具体包括：2025年6月4日，安徽省发展和改革委员会出具《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路初步设计的批复》，其中明确，合肥至池州铁路（不含站房及相关工程）初步设计概算总额2,025,600.00万元，且该批复中注明“池州东，枞阳站站房及相关工程另行批复”，随后，2025年7月10日，安徽省发展和改革委员会出具了《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路池州东、枞阳站站房及相关工程补充初步设计的批复》，确定站房及相关工程概算总额为22,242.00万元，综上，本项目概算总额合计为2,047,867.00万元。投资构成详见下表:

合肥至池州铁路概算表（一）

建设项目	新建合肥至池州铁路初步设计-核备概算	工程总量	117.208　正线公里
概（预）算总额	2025625　万元	技术经济指标	17282　万元/正线公里

总概算（预）算编号		HC_ZGS_001	HC_ZGS_002	HC_ZGS_003	HC_ZGS_004	HC_ZGS_005	HC_ZGS_013	合计	技术经济指标（万元）	费用比例（%）
编制范围		正线工程（庐江西-枞阳段）	正线工程（池州-九华山段）	铁路正线桥（大桥院）	公铁合建段引桥（大桥院）	九华山存车场	合肥南动车所扩建			
章别	费用类别	概（预）算价值（万元）								
	第一部分：静态投资	1055801.69	499109.85	49919.73	124236.88	15716.82	17598.24	1896249	16178.50	93.61
一	拆迁及征地费用	218140.44	99421.21	14476.73	7114.25	4591.49	183.6	343928	2934.34	16.98
二	路基	48257.18	46592.9	4200.36		1572.49	3152.32	103775	885.39	5.12
三	桥涵	396570.32	158571.45	29776.89	112329.96	1879.55	129.89	699258	5965.96	34.52
四	隧道及明洞	13448.25	71130.4					84579	721.61	4.18
五	轨道	58787.56	28350.38			366.27	1525.81	89030	759.59	4.40
六	通信、信号、信息及灾害监测	26597.53	15250.39			580.85	1497.45	43926	374.77	2.17
七	电力及电力牵引供电	52929.1	26392.52			2604.01	1929.27	83855	715.44	4.14
八	房屋	14204.08	12227.8			2812.05	5789.33	35033	298.9	1.73
九	其他运营生产设备及建筑物	31133.27	19832.42		673.28	1017.92	2559.52	55216	471.1	2.73
十	大型临时设施和过渡工程	23503.95	9828.13	425.76	705.05		376.72	34840	297.25	1.72
十一	其他费用	88307.04	11512.24	1040	3414.33	292.18	454.34	105020	896.01	5.18
十二	基本预备费	83922.95						83923	716.02	4.14
	综合开发用地费用							18162		

	规划合池铁路引入九华山站同步实施工程变更设计投资							2818		
	承担新建合肥至安庆铁路庐江西预留合肥至池州至金华铁路引入工程I类变更设计投资							10411		
	扣除池州长江公铁大桥同步实施引桥工程的预留高速公路及预留城市轨道交通投资							-95340		
	承担池州长江公铁大桥主桥（皖发改铁建函〔2022〕358 号）合池铁路投资							187815		
	九华山站预留合池相关工程							10000		
	以上总计	1055801.69	499109.85	49919.73	124236.88	15716.82	17598.24	1896249	16178.50	93.61
	第二部分：动态投资	47500.8						47501	405.27	2.34
十三	价差预备费									
十四	建设期投资贷款利息	47500.8						47501	405.27	2.34
	第三部分：机车车辆（动车组）购置费	80000						80000	682.55	3.95
十五	机车车辆（动车组）购置费	80000						80000	682.55	3.95
	第四部分：铺底流动资金	1352.48	522.85					1875	16	0.09
十六	铺底流动资金	1352.48	522.85					1875	16	0.09

	概（预）算总额	1184654.97	499632.69	49919.73	124236.88	15716.82	17598.24	2025625	17282.31	100.00

合肥至池州铁路概算表（二）

序号	工程及费用名称	概算	
		池州东站	枞阳站
一	通信、信号、信息及灾害监测	1,186.00 **万元**	988.00 **万元**
二	房屋	7,375.00 **万元**	4326.00 **万元**
三	其他运营生产设备及建筑物	4,259.00 **万元**	2345.00 **万元**
四	其他费用	225.00 **万元**	187.00 **万元**
五	基本预备费	652.00 **万元**	392.00 **万元**
六	建设期贷款利息	192.00 **万元**	115.00 **万元**
概算总额		13,889.00 **万元**	8,353.00 **万元**
合计		**22,242.00 万元**	

（二）资金筹措及使用计划

根据项目最深阶段批复，即《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路初步设计的批复》及《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路池州东、枞阳站站房及相关工程补充初步设计的批复》，项目概算总额确定为2,047,867.00万元，项目资本金1,258,000.00万元,其中池州市承担资本金25,7000.00万元。

根据池州市发展和改革委员会《关于合肥至池州铁路项有关情况的汇报》和《池州市人民政府常务会议纪要》（第46号），池州市本级承担项目资本金11,9500.00万元，占总投比例5.84%（11,9500.00万元/2,047,867.00万元=5.84%）。资金将根据项目实施进度，分批拨付到位。

池州市本级所承担的项目资本金拟通过财政预算安排11,500.00万元，剩余资金108,000.00万元拟通过发行专项债券筹措，计划分四年发行，其中：2026年拟发行金额为69,800.00万元，2027年拟发行金额为22,600.00万元，2028年拟发行金额为11,400.00万元，2029年拟发行金额为4,200.00万元，债券期限三十年。

项目分年度资金筹措及使用计划表

单位：万元

项目	资金来源	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	合计	占比
1	池州市本级财政预算资金	11,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,500.00	5.84%
2	池州市本级专项债券	0.00	69,800.00	22,600.00	11,400.00	4,200.00	108,000.00	
3	其他资金	185,575.07	1,126,359.97	364,695.35	183,961.37	67,775.24	1,928,367.00	94.16%
	合计	197,075.07	1,196,159.97	387,295.35	195,361.37	71,975.24	2,047,867.00	100.00%

四、项目预期收益及融资平衡情况

（一）预期收益分析

1.项目收入分析

本项目主要收入来源为新建铁路的运输收入，其中运输收入包括运输票价收入和运输其他收入等。

收益计算期:鉴于项目预计2029年3月竣工验收，2059年债券存续期结束,因此2029年及2059年仅计算半年收益，即收益计算期为2029年7月-2059年6月。

收入及成本分摊比例：根据《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路初步设计的批复》及《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路池州东、枞阳站站房及相关工程补充初步设计的批复》，本项目总投资估算2,047,867.00万元，项目资本金1,258,000.00万元，池州市承担资本金25,7000.00万元。根据池州市发展和改革委员会《关于合肥至池州铁路项有关情况的汇报》及《池州市人民政府常务会议纪要》（第46号），池州市本级承担项目资本金11,9500.00万元元，占总投比例5.84%（11,9500.00万元/2,047,867.00万元=5.84%）。故本项目合肥至池州铁路（池州市本级）按5.84%的比例分摊合肥至池州铁路项目运营收入、项目运营成本及项目运营补亏资金。

运营长度：根据《新建铁路合肥至池州铁路初步设计总说明书》，合肥至池州铁路起自合肥西站，途经肥西县、庐江县，枞阳县，终至池州市九华山站，运营线路全长199.708公里，其中利用合安高铁82.5公里、新建线路117.2080公

里。

客流密度（新增客流密度）：本项目测算仅计算新建合肥至池州铁路新增客流密度。根据《合肥至池州铁路可行性研究报告》及《合肥至池州铁路初步设计说明》，合池铁路初、近、远期客流密度分别为单向692万人/年（2035年）、1004万人/年（2040年）、1231万人/年（2050年）。

合池铁路客运量预测汇总表

单位：单向万人/年

分类/年度		初 期	近 期	远 期
合肥-庐江段客流合计		2370	3112	3755
##合安高铁		1678	2108	2524
安徽省内城际客流	合肥-安庆	413	515	604
	合肥-合安沿线	200	243	285
	皖北-安庆、合安沿线	115	132	148
	合肥-池州	60	58	55
中长途客流	皖北以远-安庆	59	75	91
	合肥、合安沿线-九江及以远	517	630	780
	苏北皖北鲁东-九江及以远	109	166	206
	济南、北京、郑州及以远-九江及以远	205	289	355
	##合池铁路	**692**	**1004**	**1231**
安徽省内城际客流		496	752	930
中长途客流		196	252	301

客流密度增长率：据上表数据测算，2035年-2040年客流密度年均增长率为7.73%，2040年-2050年客流密度年均增长率为2.06%。鉴于本项目2029年开始运行，预计运营初期2029年-2035年客流密度增长率按2035年-2040年的增长率7.73%计算。根据《新建铁路合肥至池州铁路初步设计总说明书》，本项目规划远景年输送能力为单向3000 万人/年，因此基于谨慎性考虑，2050年-2059年客流密度增长率按2040年-2050年的增长率2.06%计算。项目建成后，各年客

流密度预测如下表:

单位：单向万人/年

年份	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
客流密度	442.74	476.96	513.81	553.52	596.29	642.36	692.00	745.47
客流密度增长率	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%
年份	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
客流密度	803.08	865.13	931.98	1,004.00	1,024.68	1,045.78	1,067.31	1,089.29
客流密度增长率	7.73%	7.73%	7.73%	7.73%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%
年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
客流密度	1,111.72	1,134.61	1,157.98	1,181.83	1,206.16	1,231.00	1,256.35	1,282.22
客流密度增长率	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%
年份	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	
客流密度	1,308.63	1,335.57	1,363.08	1,391.15	1,419.79	1,449.03	1,478.87	
客流密度增长率	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	2.06%	

（1）运输票价收入

根据《合肥至池州铁路可行性研究报告》中路网相关线路客运票价率统计情况及参考同类型城际铁路(D字头动车)二等座客运运价率，铁路客运票价率为0.443~0.598元/公里。计算方法如下:

如：首年合肥至池州铁路运输票价收入（半年）=客运运价率*单向区段客流密度（万人）*区段运营长度（公里）*2（双向）/2

（2）运输其他收入

运输其他收入主要包含广告、退票费、行包、高铁快运等收入，根据《合肥至池州铁路可行性研究报告》及参考同类铁路情况，本项目运输其他收入率按照运输票价收入的10%考虑。

如：首年合肥至池州铁路运输其他收入（半年）

=运输票价收入*10%

（3）池州市本级分摊收入

按本项目池州市本级收入分摊比例5.84%计算，即合肥至池州铁路（池州市本级）对应的首年运营收入（半年）=（合肥至池州铁路首年运输票价收入（半年）+合肥至池州铁路首年运输其他收入（半年））*5.84%（分摊比例）

项目收入估算表

单位：万元

项目	运输票价收入	运输其他收入	收入合计	池州市本级分摊收入合计
合计	5,420,193.91	542,019.38	5,962,213.29	348,193.25
2029年	38,904.24	3,890.42	42,794.66	2,499.21
2030年	83,822.40	8,382.24	92,204.64	5,384.75
2031年	90,298.53	9,029.85	99,328.38	5,800.78
2032年	97,277.29	9,727.73	107,005.02	6,249.09
2033年	104,793.82	10,479.38	115,273.20	6,731.95
2034年	112,890.30	11,289.03	124,179.33	7,252.07
2035年	121,614.18	12,161.42	133,775.60	7,812.50
2036年	131,011.16	13,101.12	144,112.28	8,416.16
2037年	141,135.72	14,113.57	155,249.29	9,066.56
2038年	152,040.58	15,204.06	167,244.64	9,767.09
2039年	163,789.00	16,378.90	180,167.90	10,521.81
2040年	176,446.01	17,644.60	194,090.61	11,334.89
2041年	180,080.38	18,008.04	198,088.42	11,568.36
2042年	183,788.56	18,378.86	202,167.42	11,806.58
2043年	187,572.30	18,757.23	206,329.53	12,049.64
2044年	191,435.14	19,143.51	210,578.65	12,297.79
2045年	195,377.05	19,537.71	214,914.76	12,551.02
2046年	199,399.81	19,939.98	219,339.79	12,809.44
2047年	203,506.93	20,350.69	223,857.62	13,073.29
2048年	207,698.40	20,769.84	228,468.24	13,342.55
2049年	211,974.23	21,197.42	233,171.65	13,617.22
2050年	216,339.68	21,633.97	237,973.65	13,897.66
2051年	220,794.77	22,079.48	242,874.25	14,183.86
2052年	225,341.24	22,534.12	247,875.36	14,475.92
2053年	229,982.61	22,998.26	252,980.87	14,774.08
2054年	234,717.13	23,471.71	258,188.84	15,078.23
2055年	239,551.82	23,955.18	263,507.00	15,388.81
2056年	244,484.93	24,448.49	268,933.42	15,705.71

2057年	249,518.21	24,951.82	274,470.03	16,029.05
2058年	254,656.94	25,465.69	280,122.63	16,359.16
2059年	129,950.55	12,995.06	142,945.61	8,348.02

2. 项目运营成本和税费分析

项目成本为运营成本、相关税费、发行费用及财务费用等等。运营成本包括区段运营有关成本、区段运营无关成本、营业外支出成本及运营补亏资金抵减。

（1）经营成本预测

1）区段运营有关成本

根据《新建铁路合肥至池州铁路初步设计总说明书》，本项目区段运营长度约为 199.708 公里。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 0.14 元/人公里(1400 元/万人公里）计算。

如: 首年合肥至池州铁路运营有关成本（半年）

=区段运营长度*动车组有关支出率*客流密度/2

2）区段运营无关成本

根据《新建铁路合肥至池州铁路初步设计总说明书》，本项目区段运营长度约为 199.708 公里，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 动车组无关支出率为 180 万元/公里。

如: 首年合肥至池州铁路运营无关成本（半年）=区段运营长度*动车组有关支出率/2

3）营业外支出成本

根据《新建铁路合肥至池州铁路初步设计总说明书》，本项目区段运营长度约为 199.708 公里。根据《新建合肥至

池州铁路可行性研究报告》,营业外支出相关支出率为 0.0025 元/人公里。

如：首年合肥至池州铁路营业外支出成本（半年）=区段运营长度*动车组有关支出率*客流密度/2

4）池州市本级分摊运营成本

按本项目池州市本级运营成本分摊比例 5.84%计算，合肥至池州铁路(池州市本级)对应的首年分摊成本(半年)

如：合肥至池州铁路（池州市本级）首年分摊运营成本（半年）

=（合肥至池州铁路首年区段运营有关成本（半年）+合肥至池州铁路首年区段运营无关成本（半年）+合肥至池州铁路首年营业外支出成本（半年））*5.84%（分摊比例）

5）运营补亏资金

《安徽省人民政府关于推动安徽铁路高质量发展的若干意见》皖政办秘〔2024〕240 号文中要求“建立运营补亏机制。综合运用财税支持政策弥补铁路运营亏损。建立省级统筹、省市共担的铁路运营补亏机制，设立铁路运营补亏资金池，自 2025 年起，按项目确定铁路运营亏损金额，由省市按股比逐年缴入资金池。铁路运营补亏资金池由省政府铁路出资人代表管理，统筹用于路省、省市合资铁路项目运营补亏”。

根据《合肥至池州铁路可行性研究报告》，按“保证利润不小于零方案”测算，项目运营补亏期为 26 年，补亏总金额为 1,520,790.00 万元。以上补亏资金可用于抵减运营成本，池州市本级按其出资金额占总投资的比例 5.84%分摊相应补

亏资金用于抵减运营成本。鉴于运营补亏资金为专项用于项目运营成本支出，不能用于专项债券还本付息，因此若当年补亏资金在抵减运营成本后仍有结余，当年运营成本按照0计算。池州市本级按5.84%的比例分摊的补亏资金约88,814.14万元。项目建成后，各年度运营补亏资金明细表具体如下表:

位：万元

年份	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
运营补亏资金	47,859.00	94,141.00	91,629.00	89,056.50	85,320.00	80,888.50	75,239.00	71,011.00
分摊比例	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%
分摊补亏资金	**2,794.97**	**5,497.83**	**5,351.13**	**5,200.90**	**4,982.69**	**4,723.89**	**4,393.96**	**4,147.04**
年份	**2037年**	**2038年**	**2039年**	**2040年**	**2041年**	**2042年**	**2043年**	**2044年**
运营补亏资金	68,369.50	65,353.00	61,928.50	58,059.50	55,552.00	53,958.50	52,285.50	50,530.00
分摊比例	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%
分摊补亏资金	**3,992.78**	**3,816.62**	**3,616.62**	**3,390.67**	**3,244.24**	**3,151.18**	**3,053.47**	**2,950.95**
年份	**2045年**	**2046年**	**2047年**	**2048年**	**2049年**	**2050年**	**2051年**	**2052年**
运营补亏资金	48,688.00	46,756.50	44,732.00	43,256.00	41,690.00	39,385.50	37,396.50	35,745.00
分摊比例	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%	5.84%
分摊补亏资金	**2,843.38**	**2,730.58**	**2,612.35**	**2,526.15**	**2,434.70**	**2,300.11**	**2,183.96**	**2,087.51**
年份	**2053年**	**2054年**	**2055年**	**合计**				
运营补亏资金	34,031.50	32,254.00	15,674.50	**1,520,790.00**				
分摊比例	5.84%	5.84%	5.84%					
分摊补亏资金	**1,987.44**	**1,883.63**	**915.39**	**88,814.14**				

如：合肥至池州铁路（池州市本级）对应的首年补亏抵减后分摊成本费用=首年分摊运营成本（半年）-首年运营补亏资金（半年）=1,785.49万元-2,794.97万元＜0万元，即合肥至池州铁路（池州市本级）对应的首年补亏抵减后分摊运营成本费用为0万元。

项目自 2029 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2029 年发行，2059 年偿还本金，纳入本项目专项债券资金平衡测算的运营期为 30 年，项目运营成本及补亏情况预测如下：

项目运营成本估算表

单位：万元

项目	区段运营有关成本①	区段运营无关成本②	营业外支出成本③	运营成本④=（①+②+③）*5.84%	运营补亏资金⑤	补亏后运营成本⑥=④-⑤（若小于 0 则取 0）
合计	1,724,607.13	1,078,423.20	30,796.55	165,495.50	88,814.14	83,700.30
2029 年	12,378.62	17,973.72	221.05	1,785.49	2,794.97	—
2030 年	26,670.76	35,947.44	476.26	3,684.72	5,497.83	—
2031 年	28,731.35	35,947.44	513.06	3,807.20	5,351.13	—
2032 年	30,951.86	35,947.44	552.71	3,939.20	5,200.90	—
2033 年	33,343.49	35,947.44	595.42	4,081.36	4,982.69	—
2034 年	35,919.64	35,947.44	641.42	4,234.50	4,723.89	—
2035 年	38,695.42	35,947.44	690.99	4,399.50	4,393.96	5.54
2036 年	41,685.37	35,947.44	744.38	4,577.23	4,147.04	430.19
2037 年	44,906.82	35,947.44	801.91	4,768.72	3,992.78	775.94
2038 年	48,376.55	35,947.44	863.87	4,974.97	3,816.62	1,158.35
2039 年	52,114.68	35,947.44	930.62	5,197.18	3,616.62	1,580.56
2040 年	56,141.91	35,947.44	1,002.53	5,436.57	3,390.67	2,045.90
2041 年	57,298.30	35,947.44	1,023.18	5,505.30	3,244.24	2,261.06
2042 年	58,478.18	35,947.44	1,044.25	5,575.44	3,151.18	2,424.26
2043 年	59,682.10	35,947.44	1,065.75	5,647.00	3,053.47	2,593.53
2044 年	60,911.18	35,947.44	1,087.70	5,720.07	2,950.95	2,769.12
2045 年	62,165.43	35,947.44	1,110.10	5,794.62	2,843.38	2,951.24
2046 年	63,445.39	35,947.44	1,132.95	5,870.71	2,730.58	3,140.13
2047 年	64,752.20	35,947.44	1,156.29	5,948.39	2,612.35	3,336.04
2048 年	66,085.85	35,947.44	1,180.10	6,027.66	2,526.15	3,501.51
2049 年	67,446.34	35,947.44	1,204.40	6,108.53	2,434.70	3,673.83
2050 年	68,835.35	35,947.44	1,229.20	6,191.10	2,300.11	3,890.99
2051 年	70,252.88	35,947.44	1,254.52	6,275.36	2,183.96	4,091.40
2052 年	71,699.49	35,947.44	1,280.35	6,361.35	2,087.51	4,273.84
2053 年	73,176.29	35,947.44	1,306.72	6,449.14	1,987.44	4,461.70
2054 年	74,682.72	35,947.44	1,333.62	6,538.68	1,883.63	4,655.05
2055 年	76,221.03	35,947.44	1,361.09	6,630.13	915.39	5,714.74
2056 年	77,790.66	35,947.44	1,389.12	6,723.43	—	6,723.43
2057 年	79,392.16	35,947.44	1,417.72	6,818.63	—	6,818.63
2058 年	81,027.21	35,947.44	1,446.91	6,915.82	—	6,915.82
2059 年	41,347.90	17,973.72	738.36	3,507.50	—	3,507.50

注：运营补亏资金用于抵减运营成本，抵减超额部分不计入本项目收入。

（2）相关税费

根据《合肥至池州铁路可行性研究报告》，主要为增值税（9%税率）、城建税（7%税率）、教育费附加税（3%税率）、地方教育费附加税（2%税率）、所得税（25%税率）等，项目建成后，考虑到增值税进项抵扣等，本项目综合税负按分摊后收入的 5%计。

合肥至池州铁路（池州市本级）对应的首年税金及附加（半年）=合肥至池州铁路（池州市本级）首年分摊收入*5%

项目税费估算明细表

单位：万元

项目	池州市本级分摊收入合计	综合税负比例	合计
合计	348,193.25	5.00%	17,409.65
2029 年	2,499.21	5.00%	124.96
2030 年	5,384.75	5.00%	269.24
2031 年	5,800.78	5.00%	290.04
2032 年	6,249.09	5.00%	312.45
2033 年	6,731.95	5.00%	336.60
2034 年	7,252.07	5.00%	362.60
2035 年	7,812.50	5.00%	390.63
2036 年	8,416.16	5.00%	420.81
2037 年	9,066.56	5.00%	453.33
2038 年	9,767.09	5.00%	488.35
2039 年	10,521.81	5.00%	526.09
2040 年	11,334.89	5.00%	566.74
2041 年	11,568.36	5.00%	578.42
2042 年	11,806.58	5.00%	590.33
2043 年	12,049.64	5.00%	602.48
2044 年	12,297.79	5.00%	614.89
2045 年	12,551.02	5.00%	627.55
2046 年	12,809.44	5.00%	640.47
2047 年	13,073.29	5.00%	653.66
2048 年	13,342.55	5.00%	667.13
2049 年	13,617.22	5.00%	680.86
2050 年	13,897.66	5.00%	694.88
2051 年	14,183.86	5.00%	709.19
2052 年	14,475.92	5.00%	723.80
2053 年	14,774.08	5.00%	738.70
2054 年	15,078.23	5.00%	753.91
2055 年	15,388.81	5.00%	769.44

2056 年	15,705.71	5.00%	785.29
2057 年	16,029.05	5.00%	801.45
2058 年	16,359.16	5.00%	817.96
2059 年	8,348.02	5.00%	417.40

（3）发行费用

债券发行成本按照发行债券金额 1.10‰计算，本项目拟发行专项债券 108,000.00 万元，发行费用 118.80 万元，因项目总投资未考虑发行费，本次将发行费计入成本。

（4）财务费用

本项目拟发行专项债券 108,000.00 万元，拟发行债券期限为 30 年，假设发行利率 2.95%，每半年支付一次利息，债券存续期内应支付利息 95,580.00 万元。

3.项目可偿债收益分析

本项目债券存续期内，分摊运营收入合计约 348,193.25 万元，扣除补亏抵减后分摊成本费及税费用合计 101,109.95 万元，扣除发行成本 118.80 万元，净收益共计 246,964.50 万元，为项目收益，可以用以偿还融资的本息。项目收益预测如下:

项目可偿债收益估算表

金额单位：万元

项目	项目收入	项目运营成本和税费支出	发行成本费用	项目可偿债收益
合计	348,193.25	101,109.95	118.80	246,964.50
2026年	—	—	76.78	-76.78
2027年	—	—	24.86	-24.86
2028年	—	—	12.54	-12.54
2029年	2,499.21	124.96	4.62	2,369.63
2030年	5,384.75	269.24		5,115.51
2031年	5,800.78	290.04		5,510.74
2032年	6,249.09	312.45		5,936.64
2033年	6,731.95	336.60		6,395.35

2034年	7,252.07	362.60		6,889.47
2035年	7,812.50	396.17	—	7,416.33
2036年	8,416.16	851.00	—	7,565.16
2037年	9,066.56	1,229.27	—	7,837.29
2038年	9,767.09	1,646.70	—	8,120.39
2039年	10,521.81	2,106.65	—	8,415.16
2040年	11,334.89	2,612.64	—	8,722.25
2041年	11,568.36	2,839.48	—	8,728.88
2042年	11,806.58	3,014.59	—	8,791.99
2043年	12,049.64	3,196.01	—	8,853.63
2044年	12,297.79	3,384.01	—	8,913.78
2045年	12,551.02	3,578.79	—	8,972.23
2046年	12,809.44	3,780.60	—	9,028.84
2047年	13,073.29	3,989.70	—	9,083.59
2048年	13,342.55	4,168.64	—	9,173.91
2049年	13,617.22	4,354.69	—	9,262.53
2050年	13,897.66	4,585.87	—	9,311.79
2051年	14,183.86	4,800.59	—	9,383.27
2052年	14,475.92	4,997.64	—	9,478.28
2053年	14,774.08	5,200.40	—	9,573.68
2054年	15,078.23	5,408.96	—	9,669.27
2055年	15,388.81	6,484.18	—	8,904.63
2056年	15,705.71	7,508.72	—	8,196.99
2057年	16,029.05	7,620.08	—	8,408.97
2058年	16,359.16	7,733.78	—	8,625.38
2059年	8,348.02	3,924.90	—	4,423.12

（二）专项债券还本付息情况

合肥至池州铁路（池州市本级）拟发行专项债券108,000.00万元，分四年发行，其中：2026年拟发行金额为69,800.00万元，2027年拟发行金额为22,600.00万元，2028年拟发行金额为11,400.00万元，2029年拟发行金额为4,200.00万元，假设发行利率2.95%，期限三十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，债券存续期内应还本付息情况预测如下：

项目专项债券应付本息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金	本期 新增本金	本期 偿还本金	期末本金	发行利率	应付利息	应付本息
合计	—	108,000.00	108,000.00	—	—	95,580.00	203,580.00
2026年	—	69,800.00	—	69,800.00	2.95%	1,029.55	1,029.55
2027年	69,800.00	22,600.00	—	92,400.00	2.95%	2,392.45	2,392.45
2028年	92,400.00	11,400.00	—	103,800.00	2.95%	2,893.95	2,893.95
2029年	103,800.00	4,200.00	—	108,000.00	2.95%	3,124.05	3,124.05
2030年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2031年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2032年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2033年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2034年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2035年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2036年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2037年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2038年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2039年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2040年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2041年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2042年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2043年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2044年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2045年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2046年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2047年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2048年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2049年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2050年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2051年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2052年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2053年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2054年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2055年	108,000.00	—	—	108,000.00	2.95%	3,186.00	3,186.00
2056年	108,000.00	—	69,800.00	38,200.00	2.95%	2,156.45	71,956.45

2057年	38,200.00	—	22,600.00	15,600.00	2.95%	793.55	23,393.55
2058年	15,600.00	—	11,400.00	4,200.00	2.95%	292.05	11,692.05
2059年	4,200.00	—	4,200.00	—	2.95%	61.95	4,261.95

本项目债券还本付息总额为 203,580.00 万元。

（三）资金测算平衡情况

1.专项债券资金平衡情况

本项目收益为运营期产生的现金净流入，包括运输票价收入和运输其他收入等。预计实现项目运营期收入的 100%情况下，债券存续期内合肥至池州铁路（池州市本级）分摊运营净收益为 246,964.50 万元，池州市本级需偿还债券本息 203,580.00 万元；债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 1.21。项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下：

项目收益覆盖还本付息测算表

单位：万元

年度	债务本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	项目收入	项目运营成本和税费支出	发行成本费用	项目可偿债收益
合计	108,000.00	95,580.00	203,580.00	348,193.25	101,109.95	118.80	246,964.50
2026年	—	1,029.55	1,029.55	—	—	76.78	-76.78
2027年	—	2,392.45	2,392.45	—	—	24.86	-24.86
2028年	—	2,893.95	2,893.95	—	—	12.54	-12.54
2029年	—	3,124.05	3,124.05	2,499.21	124.96	4.62	2,369.63
2030年	—	3,186.00	3,186.00	5,384.75	269.24	—	5,115.51
2031年	—	3,186.00	3,186.00	5,800.78	290.04	—	5,510.74
2032年	—	3,186.00	3,186.00	6,249.09	312.45	—	5,936.64
2033年	—	3,186.00	3,186.00	6,731.95	336.60	—	6,395.35
2034年	—	3,186.00	3,186.00	7,252.07	362.60	—	6,889.47
2035年	—	3,186.00	3,186.00	7,812.50	396.17	—	7,416.33
2036年	—	3,186.00	3,186.00	8,416.16	851.00	—	7,565.16
2037年	—	3,186.00	3,186.00	9,066.56	1,229.27	—	7,837.29
2038年	—	3,186.00	3,186.00	9,767.09	1,646.70	—	8,120.39

2039年	—	3,186.00	3,186.00	10,521.81	2,106.65	—	8,415.16
2040年	—	3,186.00	3,186.00	11,334.89	2,612.64	—	8,722.25
2041年	—	3,186.00	3,186.00	11,568.36	2,839.48	—	8,728.88
2042年	—	3,186.00	3,186.00	11,806.58	3,014.59	—	8,791.99
2043年	—	3,186.00	3,186.00	12,049.64	3,196.01	—	8,853.63
2044年	—	3,186.00	3,186.00	12,297.79	3,384.01	—	8,913.78
2045年	—	3,186.00	3,186.00	12,551.02	3,578.79	—	8,972.23
2046年	—	3,186.00	3,186.00	12,809.44	3,780.60	—	9,028.84
2047年	—	3,186.00	3,186.00	13,073.29	3,989.70	—	9,083.59
2048年	—	3,186.00	3,186.00	13,342.55	4,168.64	—	9,173.91
2049年	—	3,186.00	3,186.00	13,617.22	4,354.69	—	9,262.53
2050年	—	3,186.00	3,186.00	13,897.66	4,585.87	—	9,311.79
2051年	—	3,186.00	3,186.00	14,183.86	4,800.59	—	9,383.27
2052年	—	3,186.00	3,186.00	14,475.92	4,997.64	—	9,478.28
2053年	—	3,186.00	3,186.00	14,774.08	5,200.40	—	9,573.68
2054年	—	3,186.00	3,186.00	15,078.23	5,408.96	—	9,669.27
2055年	—	3,186.00	3,186.00	15,388.81	6,484.18	—	8,904.63
2056年	69,800.00	2,156.45	71,956.45	15,705.71	7,508.72	—	8,196.99
2057年	22,600.00	793.55	23,393.55	16,029.05	7,620.08	—	8,408.97
2058年	11,400.00	292.05	11,692.05	16,359.16	7,733.78	—	8,625.38
2059年	4,200.00	61.95	4,261.95	8,348.02	3,924.90	—	4,423.12
专项债券本息保障倍数	**1.21**						

2.其它资金平衡情况（仅基于项目整体收益的预留考虑，测算合肥至池州铁路项目资本金以外的资金来源平衡情况，非合肥至池州铁路（池州市本级）的出资和还款责任）

根据《安徽省发展改革委关于合肥至池州铁路可行性研究报告的批复》，**合肥至池州铁路项目资本金以外的部分**由项目公司（安徽省皖江城际合池铁路有限公司）通过银行贷款方式解决，银行贷款总额为789,867.00 万元，占总投资比例38.57%。因此，合肥至池州铁路项目将预留38.57%的收益用于偿还银行贷款本息。注：用于覆盖银行贷款本息的项目收益=（总体运营收入-总体扣除补亏资金后的运营成本）

*38.57%。预留用于偿还银行贷款本息的收益与偿还本次专项债券本息的收益不重复。

贷款利率按照同类同期限利率3%（LPR-60bp）测算，贷款期限30年，假设每年6月30日还款。经测算，银行贷款本息合计1,215,503.16万元，预留用于偿还银行贷款本息的项目收益为1,631,849.77万元，本息覆盖倍数1.34。具体资金平衡情况如下:

银行贷款资金平衡测算表

单位：万元

年度	银行贷款应付本息			项目分摊收益（按照出资比例38.57%切分）		
	本金	利息	本息合计	运营期分摊收入	运营期分摊成本和税费支出	项目可偿债收益
合计	789,867.00	425,636.16	1,215,503.16	2,299,625.69	667,775.92	1,631,849.77
2026年		8,100.00	8,100.00			
2027年		16,200.00	16,200.00			
2028年		22,200.00	22,200.00			
2029年		23,696.01	23,696.01	16,505.90	825.30	15,680.60
2030年	26,328.90	23,301.08	49,629.98	35,563.33	1,778.17	33,785.16
2031年	26,328.90	22,511.21	48,840.11	38,310.96	1,915.55	36,395.41
2032年	26,328.90	21,721.34	48,050.24	41,271.84	2,063.59	39,208.25
2033年	26,328.90	20,931.48	47,260.38	44,460.87	2,223.04	42,237.83
2034年	26,328.90	20,141.61	46,470.51	47,895.97	2,394.80	45,501.17
2035年	26,328.90	19,351.74	45,680.64	51,597.25	2,616.45	48,980.80
2036年	26,328.90	18,561.87	44,890.77	55,584.11	5,620.35	49,963.76
2037年	26,328.90	17,772.01	44,100.91	59,879.65	8,118.64	51,761.01
2038年	26,328.90	16,982.14	43,311.04	64,506.26	10,875.62	53,630.64
2039年	26,328.90	16,192.27	42,521.17	69,490.76	13,913.22	55,577.54
2040年	26,328.90	15,402.41	41,731.31	74,860.75	17,255.03	57,605.72
2041年	26,328.90	14,612.54	40,941.44	76,402.70	18,753.25	57,649.45
2042年	26,328.90	13,822.67	40,151.57	77,975.97	19,909.74	58,066.23
2043年	26,328.90	13,032.81	39,361.71	79,581.30	21,107.92	58,473.38
2044年	26,328.90	12,242.94	38,571.84	81,220.19	22,349.49	58,870.70
2045年	26,328.90	11,453.07	37,781.97	82,892.62	23,635.97	59,256.65
2046年	26,328.90	10,663.20	36,992.10	84,599.36	24,968.78	59,630.58
2047年	26,328.90	9,873.34	36,202.24	86,341.88	26,349.79	59,992.09
2048年	26,328.90	9,083.47	35,412.37	88,120.20	27,531.57	60,588.63
2049年	26,328.90	8,293.60	34,622.50	89,934.31	28,760.41	61,173.90
2050年	26,328.90	7,503.74	33,832.64	91,786.44	30,287.15	61,499.29

2051年	26,328.90	6,713.87	33,042.77	93,676.60	31,705.33	61,971.27
2052年	26,328.90	5,924.00	32,252.90	95,605.53	33,006.68	62,598.85
2053年	26,328.90	5,134.14	31,463.04	97,574.72	34,345.81	63,228.91
2054年	26,328.90	4,344.27	30,673.17	99,583.44	35,723.23	63,860.21
2055年	26,328.90	3,554.40	29,883.30	101,634.65	42,824.43	58,810.22
2056年	26,328.90	2,764.53	29,093.43	103,727.62	49,590.95	54,136.67
2057年	26,328.90	1,974.67	28,303.57	105,863.09	50,326.45	55,536.64
2058年	26,328.90	1,184.80	27,513.70	108,043.30	51,077.37	56,965.93
2059年	26,328.90	394.9335	26,723.83	55,134.12	25,921.84	29,212.28
本息覆盖倍数				1.34		

（四）偿债指标计算

预期项目收益偿还融资本金、利息和本息覆盖倍数具体情况如下:

1.总投资收益率=项目可偿债收益/总投资=0.12

2.总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息=1.21

3.总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金=2.29

（五）现金流量表

本项目现金流量表

单位：万元

项　目	2025-2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一、经营活动产生现金流								
经营活动流入小计	2,499.21	5,384.75	5,800.78	6,249.09	6,731.95	7,252.07	7,812.50	8,416.16
经营活动流出小计	124.96	269.24	290.04	312.45	336.60	362.60	396.17	851.00
经营活动净流量	2,374.25	5,115.51	5,510.74	5,936.64	6,395.35	6,889.47	7,416.33	7,565.16
二、投资活动产生现金流								
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	119,500.00	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-119,500.00	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流								

筹资活动流入小计	119,500.00	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	9,558.80	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00
筹资活动净流量	109,941.20	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00
四、现金及现金等价物年增加额	-7,184.55	1,929.51	2,324.74	2,750.64	3,209.35	3,703.47	4,230.33	4,379.16
五、年初现金结余	—	-7,184.55	-5,255.04	-2,930.30	-179.66	3,029.69	6,733.16	10,963.49
六、期末资金	-7,184.55	-5,255.04	-2,930.30	-179.66	3,029.69	6,733.16	10,963.49	15,342.65

（续上表）

项　目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一、经营活动产生现金流								
经营活动流入小计	9,066.56	9,767.09	10,521.81	11,334.89	11,568.36	11,806.58	12,049.64	12,297.79
经营活动流出小计	1,229.27	1,646.70	2,106.65	2,612.64	2,839.48	3,014.59	3,196.01	3,384.01
经营活动净流量	7,837.29	8,120.39	8,415.16	8,722.25	8,728.88	8,791.99	8,853.63	8,913.78
二、投资活动产生现金流								
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流								
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00
筹资活动净流量	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00
四、现金及现金等价物年增加额	4,651.29	4,934.39	5,229.16	5,536.25	5,542.88	5,605.99	5,667.63	5,727.78
五、年初现金结余	15,342.65	19,993.94	24,928.33	30,157.49	35,693.74	41,236.62	46,842.61	52,510.24
六、期末资金	19,993.94	24,928.33	30,157.49	35,693.74	41,236.62	46,842.61	52,510.24	58,238.02

（续上表）

项　目	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
一、经营活动产生现金流								
经营活动流入小计	12,551.02	12,809.44	13,073.29	13,342.55	13,617.22	13,897.66	14,183.86	14,475.92
经营活动流出小计	3,578.79	3,780.60	3,989.70	4,168.64	4,354.69	4,585.87	4,800.59	4,997.64
经营活动净流量	8,972.23	9,028.84	9,083.59	9,173.91	9,262.53	9,311.79	9,383.27	9,478.28
二、投资活动产生现金流								

投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流								
筹资活动流入小计		—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00	3,186.00
筹资活动净流量	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00
四、现金及现金等价物年增加额	5,786.23	5,842.84	5,897.59	5,987.91	6,076.53	6,125.79	6,197.27	6,292.28
五、年初现金结余	58,238.02	64,024.25	69,867.09	75,764.68	81,752.59	87,829.12	93,954.91	100,152.18
六、期末资金	64,024.25	69,867.09	75,764.68	81,752.59	87,829.12	93,954.91	100,152.18	106,444.46

（续上表）

项　目	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	14,774.08	15,078.23	15,388.81	15,705.71	16,029.05	16,359.16	8,348.02
经营活动流出小计	5,200.40	5,408.96	6,484.18	7,508.72	7,620.08	7,733.78	3,924.90
经营活动净流量	9,573.68	9,669.27	8,904.63	8,196.99	8,408.97	8,625.38	4,423.12
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	3,186.00	3,186.00	3,186.00	71,956.45	23,393.55	11,692.05	4,261.95
筹资活动净流量	-3,186.00	-3,186.00	-3,186.00	-71,956.45	-23,393.55	-11,692.05	-4,261.95
四、现金及现金等价物年增加额	6,387.68	6,483.27	5,718.63	-63,759.46	-14,984.58	-3,066.67	161.17
五、年初现金结余	106,444.46	112,832.14	119,315.41	125,034.04	61,274.58	46,290.00	43,223.33
六、期末资金	112,832.14	119,315.41	125,034.04	61,274.58	46,290.00	43,223.33	43,384.50

根据测算，报告预测期项目累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。2025-2032 年累计净现金流量小于 0，是由于项目建设期无经营收益且运营期前期经营收益较小，无

法弥补债券利息所致，由项目单位对于上述项目资金缺口情形予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度该项目出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。

（六）敏感性分析（压力测试）

考虑到整体项目在发债融资及运营期间的不确定性，针对项目在各项条件不利的情况下进行预测，即项目收入减少5%、10%。经测算，项目预期收益仍可覆盖债券本息。项目具有较强的抗风险能力。

项目收益与融资敏感性测算表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收入-10%	收入-5%	0%
项目收益总额	212,145.18	229,554.84	246,964.50
偿债本息合计	203,580.00	203,580.00	203,580.00
专项债券本息保障倍数	1.04	1.13	1.21

五、项目风险管理

（一）风险评估情况

1.影响项目施工进度的风险

（1）项目规划与设计风险

设计变更频繁：由于项目复杂性和施工过程中的实际情况，可能需要不断进行设计变更，这可能导致成本超支和工期延误。

设计不合理或错误：设计上的不合理或错误可能需要在施工阶段进行修正，这同样会导致成本和时间的增加。

（2）进度管理风险

工期延误：由于天气、材料供应、人员调配等多种原因，可能导致工程进度无法按照预定计划进行，进而引发工期延误。

进度计划不合理：如果进度计划制定得过于乐观或未充分考虑到实际情况，可能会导致项目无法按时完成。

（3）成本管理风险

成本超支：由于设计变更、材料价格上涨、劳动力成本增加等原因，可能导致项目成本超出预算。

成本控制不力：如果成本管理不严格，可能会出现资源浪费、成本漏算等问题，导致项目成本失控。

（4）质量管理风险

施工质量不达标：施工过程中的质量问题可能导致工程质量不达标，需要进行返工或整改，进而影响工程进度和成本。

监理不到位：如果监理工作不到位，可能会漏检或忽视一些质量问题，给项目带来潜在的风险。

（5）合同管理风险

合同纠纷：由于合同条款不明确或双方理解不一致，可能导致合同纠纷，进而影响项目的顺利进行。

合同变更：合同变更可能会带来额外的成本和风险，需要谨慎处理。

（6）安全管理风险

施工安全事故：施工过程中的安全事故可能导致人员伤亡和财产损失，给项目带来严重的负面影响。

安全防范措施不到位：如果安全防范措施不到位或执行不力，可能会增加施工安全事故的风险。

2. 影响项目运营的风险

（1）设施管理风险

设施维护不当：铁路电气化设别、运行车辆等需要定期维护和保养，以确保其正常运行。如果维护不当，可能导致设施损坏或故障频发，影响铁路运输秩序。

设施使用不当：如果乘客对设施的使用不当，如违规操作、损坏公物等，同样会影响设施的正常运行和使用寿命。

（2）安全管理风险

运输安全事故：铁路内可能存在火灾、触电等安全隐患，如果安全管理不到位，可能会发生运输安全事故，给乘客的生命财产安全带来威胁。

3. 影响项目融资平衡的风险

（1）财务风险

资金筹措风险：新建铁路建设项目通常需要大量的资金投入，如果资金筹措渠道不畅或成本过高，可能导致项目资金不足，影响融资平衡。

资金回流风险：项目的收益预期与实际收益可能存在差异，如果项目收益未能如期实现或低于预期，将影响资金回流，进而影响融资平衡。

（2）市场风险

市场环境变化风险：如宏观经济形势、政策环境、市场需求等的变化，都可能影响项目的融资环境和融资成本。

利率波动风险：如果市场利率上升，项目的融资成本将增加，进而影响融资平衡。

（3）政策风险

政策调整风险：政府对运输行业的政策调整，如投资政策、税收政策等，都可能对项目的融资产生影响。

政策执行风险：政策执行过程中可能出现的不确定性，如政策落实不到位、政策执行力度不足等，也可能影响项目的融资。

（4）运营管理风险

项目管理风险：项目管理不善可能导致项目成本超支、工期延误等问题，进而影响项目的融资平衡。

运营管理风险：铁路运营过程中可能面临的各种风险，如运营困难、运营成本超支等，也可能对项目的融资平衡产生影响。

（二）风险防控措施

1.项目施工进度或正常运营的风险控制措施

以上都是该项目潜在存在的各类客观影响风险因素，现阶段主要通过以下几点策略规避风险:

（1）制定详细的项目管理计划:

明确项目目标、范围、时间、成本、质量、风险等关键要素。制定详细的工作分解结构（WBS），确保所有工作都被涵盖并分配到合适的团队或个人。

（2）加强质量控制

设立专门的质量控制部门或人员，负责监督项目各阶段的施工质量。定期进行质量检查和评估，确保施工质量符合设计要求和相关标准。对发现的质量问题及时采取纠正措施，防止问题扩大化。

（3）强化进度管理

制定详细的进度计划，明确各阶段的开始和结束时间，以及关键节点和里程碑。定期对进度进行跟踪和评估，确保项目按计划进行。对进度延误的原因进行分析，并采取相应的纠偏措施。

（4）严格成本管理

制定详细的项目预算，确保所有费用都被合理估算和分配。定期对项目成本进行核算和分析，确保成本控制在预算范围内。对成本超支的原因进行查找和分析，并采取相应的控制措施。

（5）加强沟通与协调

建立健全的沟通机制，确保项目团队、业主、承包商、供应商等各方之间的信息畅通。定期召开项目会议，及时通报项目进展情况和存在的问题，共同协商解决。加强项目团队内部的沟通和协作，提高工作效率和质量。

（6）加强风险管理

识别项目可能面临的各种风险，如技术风险、市场风险、财务风险等。对每种风险进行评估和分析，确定其发生的可能性和影响程度。制定相应的风险应对策略和预案，确保在风险发生时能够及时应对。

（7）引入专业机构参与管理

聘请专业的工程管理咨询公司或机构参与项目管理，利用其丰富的经验和专业知识提高项目管理的水平和质量。与专业机构建立长期合作关系，共同推进项目管理的持续改进和创新。

（8）加强人员培训和管理

对项目团队成员进行定期培训和教育，提高其专业技能和素质水平。建立健全的激励机制和考核机制，激发团队成员的积极性和创造力。加强团队成员之间的协作和配合，形成高效的工作团队。

（9）设施维护与管理:

设立设施管理部门，制定设施维护计划和管理制度。定期对设施进行检查和维修，确保设施的正常运行和使用寿命。

（10）安全管理与应急预案

加强铁路运输安全管理，制定严格的安全管理制度和操作规程。定期进行安全检查和隐患排查，及时消除安全隐患。制定铁路运输安全应急预案，确保在紧急情况下能够迅速、有效地应对。

2.项目收益的风险控制措施

（1）运营风险

项目单位事前应制定项目得运营方案，因项目取得的专项收入暂时难以实现，运营后根据运营收入情况及时调整运营策略，项目运营符合预期，确保项目运营净收益满足债券还本付息资金。

设立设施管理部门，制定设施维护计划和管理制度。定期对设施进行检查和维修，确保设施的正常运行和使用寿命。

加强铁路运输安全管理，制定严格的安全管理制度和操作规程。定期进行安全检查和隐患排查，及时消除安全隐患。制定铁路运输安全应急预案，确保在紧急情况下能够迅速、有效地应对。

加强运输服务体系建设，提供全方位、个性化的运输服务。定期收集乘客反馈和意见，及时改进服务质量和运输质量。建立乘客满意度评价机制。

对运营团队进行定期培训和教育，提高其专业技能和素质水平。建立健全的激励机制和考核机制，激发团队成员的积极性和创造力。加强团队之间的协作和配合，形成高效的工作团队。

（2）市场风险

市场环境变化风险：如宏观经济形势、政策环境、市场需求等的变化，都可能影响项目的融资环境和融资成本；利率波动风险：如果市场利率上升，项目的融资成本将增加，进而影响融资平衡。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.项目融资平衡结果的风险控制措施

（1）精细化预算和资金计划

制定详细的项目预算和资金计划，确保所有费用都经过充分评估和预测。定期跟踪和评估项目预算的执行情况，及时调整预算以应对不可预见的情况。

（2）风险管理机制

识别与项目融资相关的潜在风险，如利率风险、信用风险、流动性风险等。对每种风险进行评估和分析，确定其发生的可能性和影响程度。制定相应的风险应对策略和预案，如建立风险准备金、制定风险应对计划等。

（3）建立资金监管机制

设立专门的资金监管账户，确保项目资金的安全和合规使用。加强对资金使用情况的监督和审计，防止资金浪费和挪用。

（4）加强财务管理团队建设

建立专业的财务管理团队，提高团队的专业素质和财务

管理能力。定期对团队进行培训和交流，提高团队的协作能力和工作效率。

六、专项债券资金管理

（一）职能分工

1.财政部门职能分工

负责项目申报发行阶段按照“自审自发”职责分工做好重点审核工作，对债券资金“借、用、管，还”实行全过程监管；指导项目主管部门和项目单位做好事前绩效评估；负责按照合同约定或项目进度拨付债券资金；负责督促项目单位按时偿还债券本息；负责会同相关单位将专项债券对应项目形成的国有资产纳入国有资产管理；负责组织债券资金绩效管理；负责政府债券信息公开。

2.项目主管部门职能分工

负责项目申报发行阶段按照“自审自发”职责分工做好重点审核工作，指导本行业专项债券项目规划储备、需求梳理和“一案两书”编制报送，并对其真实性和有效性负责；负责指导项目单位开展事前绩效评估，制定绩效目标，同步审核后报同级财政部门审定；负责指导本行业严格按照融资平衡方案规范使用专项债券资金，确保资金专款专用；负责对专项债券项目建设运营情况进行动态监管，统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入；负责督促项目单位加强专项债券项目收支管理，确保按照还本付息的要求，将专项债券项目形成的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库；负责督促项目单位加强专项债券项目对应资产管理，将专项债券项目对应形成的资产转入国有资产管理。

3.项目单位职能分工

负责编制报送“一案两书”，并对其真实性和有效性负责；开展事前绩效评估，制定绩效目标，经项目主管部门审核后，报同级财政部门审定；负责按照项目融资平衡方案开展项目建设和运营，在依法合规、确保工程质量安全的前提下及时形成支出，对债券资金支付资料的真实性负责；负责定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险及异常情况及时向项目主管部门报告；负责履行项目管理责任，定期向财政部门、发改部门、项目主管部门报告项目实施进度和专项债券资金支出进度、收支结余情况，配合财政、审计等部门做好专项债券资金的检查、审计和监督，并对所报送数据的真实性承担相应法律责任；负责专项债券项目收支管理，确保将专项债券项目形成的政府性基金收入、专项收入足额上缴，专门用于专项债券本息偿付；负责专项债券项目对应资产管理，将专项债券项目对应形成的资产转入国有资产管理；负责对债券资金使用、项目建设运营和资产管理等情况进行信息公开；负责做好数据填报等相关工作。

（二）债券资金使用范围

本次募集专项债债券资金仅用于合肥至池州铁路（池州市本级），主要包括：新建线路长度 117.208km，新建正线桥梁 95.184km（不含在建 4 线铁路+6 车道公路双层池新建铁路合肥至池州铁路初步设计州长江公铁大桥 3.108km），新建正线隧道 10 座 7.724km，桥隧比 87.8%。新建车站 2 座（枞阳、池州东），改建车站 2 座（庐江西站、九华山站）。征用土地 6241 亩，拆迁房屋 31.61 万平方米；区间路基土石

方 159 万立方米，站场土石方 343 万立方米；全线铺轨 252 铺轨公里，新铺道岔 63 组，新建房屋 5.29 万平方米。

专项债券资金应严格遵循负面清单管理有关规定，不得用于经常性支出，不得用于发放工资、单位运行经费、发放养老金、支付利息等，不得用于缴税、企业注册资本、企业补贴、税收优惠、购买理财、对外投资、借支给其他单位等，不得用于中央明令禁止的楼堂馆所等建设，不得用于形象工程和不必要的亮化美化工程等，不得擅自挪用于发行信息披露材料中对应项目用途之外的其他项目，不得用于其他政策文件禁止的用途。

（三）项目收入管理

1.收入范围界定

专项债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。

2.账户管理

由项目单位在商业银行开设项目收益专项债券资金管理专用账户，用于项目收益专项债券募集资金的接收、存储及划转，并将账户信息报送项目主管部门和财政部门备案。

3.收入征缴管理

项目主管部门和项目单位应切实做好项目收入管理，将专项债券项目收入及时足额缴入国库。项目收入由财政部门委托项目主管部门征收。一些地区还通过费税电子化收缴等方式，实现专项债券对应项目专项收入全流程电子化管理，提高收缴效率和规范性。

4.收益平衡管理

做好专项债券项目融资收益平衡，对专项债券对应的政府性基金收入和项目专项收入难以偿还本息的，允许地方依法分年安排专项债券项目财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等偿还，确保专项债券实现省内各市、县区域平衡，省级政府承担兜底责任。

5.监督与风险管理

地方各级财政部门要依托信息系统，对专项债券资金实施穿透式监管，动态掌握资金使用、项目运营、专项收入、资产等方面情况。项目主管部门和财政部门应加强对项目收入的监督检查，确保项目收入的真实性、准确性和及时性。同时，建立风险预警机制，对项目收入未达预期、难以偿还本息的情况，及时采取处置项目资产、安排预算资金等措施进行补充，严防专项债券偿还风险。

（四）项目支出管理

本项目支出主要为项目投资支出及运营成本支出。项目投资支出由负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送项目单位、监理单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完成工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送项目财政局，经财政局审批同意后，方可从专用账户中拨付资金;

运营成本支出和财务费用支出由运营单位按照实际需求提出申请，报送主管部门审批，并抄送财政局，经财政局

审批同意后，方可从专用账户中拨付资金。

（五）项目还本付息管理

还本付息是专项债券管理的最终目标，需构建风险防控与资金保障机制。

1.专账核算

项目单位要加强项目建设运营管理，应对专项债券资金支出、项目收入成本进行专账核算，准确反映项目全生命周期收支情况，将专项债券项目收入及时足额缴入国库。组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入应实行分账管理，分别及时足额缴入国库和企业资金监管账户。在保障专项债券还本付息前，严禁将项目收入用于其他支出。

2.足额上缴

财政部门每年将所有专项债券当年还本付息情况书面告知专项债券项目单位和项目主管部门。项目单位要做好资金筹措准备，落实偿债资金来源，在债券本息到期前 20 个工作日将债券本息按时足额上缴财政部门指定账户。

3.风险管理

项目单位未按时足额向财政部门上缴债券本息等款项的，要会同项目主管部门向财政部门提交相关情况报告和风险报告，造成重大风险的，财政部门应启动相关应急预案。财政部门可采取包括但不限于扣减相关预算资金、罚息、调低或收回原有专项债券额度、停发新的专项债券、绩效考核按情形扣分等惩戒措施。市辖区未及时足额上缴还本付息资金的，市财政适时通过资金调度予以扣收，严防法定债券偿

还风险。

4.代偿保障

专项债券本息通过政府性基金收入、专项收入等偿付。对于项目收入未达预期、难以偿还的，地方政府要通过处置项目资产、安排预算资金、合法合规调配本地区政府性基金预算资金予以补充，保障专项债券按时足额还本付息。

备注：未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

（六）项目预算管理

专项债务收入、安排的支出、还本付息及发行费用必须全额纳入政府性基金预算管理，实行“项目对应、收支平衡、风险可控”的闭环管理。项目启动前，须将预期收益与分年度支出计划同步编入政府性基金预算，并与一般公共预算衔接，确保总量可控、结构合理、财政可持续。

预算执行阶段，所有资金通过财政一体化系统封闭运行，合同流、资金流、票据流“三流”自动比对，对超范围支付、进度滞后、收益低于预期等异常情形实时预警，市县财政和省级代发机构同步收到红灯提示，问题不整改资金即暂停拨付，防止“钱等项目”或挪用浪费。

项目实施过程中，因价格变化、工程量调整等原因确需变更预算的，必须先在系统中履行“收益—支出—债务”三联动调整程序。项目竣工后，三个月内编制决算报告，逐笔披露资金去向、资产形成、实际收益与偿债结果，决算数据同时导入债务监测平台，作为后续批次数额分配和信用评级的

重要依据，实现“一个项目、一本明白账、一份责任状”。

（七）项目绩效管理

按照“谁申请资金，谁编制目标”的原则，由项目主管单位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。

开展重点项目绩效评价工作。由财政部门会同项目主管单位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单位应定期分别开展重点项目绩效评价和项目自评工作，项目主管单位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。

明确绩效管理责任约束。项目主管单位对项目绩效负管理责任，项目实施单位负直接责任。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”。

（八）项目资产管理

专项债券项目建设过程中和建成后形成的所有资产（以下简称项目资产）属于政府投资形成的国有资产。财政部门应当会同本级项目主管部门等，将专项债券对应项目形成的国有资产纳入本级国有资产管理，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。

申请使用专项债券资金的项目应当明确项目主管部门和资产登记管理单位，将专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理。项目主管部门负责组织资产登记管理单位对本领域专项债券项目资产开展登记；资产登记管理单位负责本单位使用的专项债券项目资产清查登记、会计核算等具体工作。

建立专项债券项目资产明细台账，分类管理存量项目资产，防范以项目资产抵押融资新增地方政府隐性债务和国有资产流失等风险，确保项目对应的政府负债和资产保持平衡。

根据财政部关于专项债券项目形成资产有关管理规定，项目申请单位需明确本项目资产类型、数量、预估价值、资产权益归属及资产持有单位、资产收入项目及收支安排、上缴财政部分的收入项目及比例，具体如下:

资产类型：本项目利用资金建设完成后形成的资产类型为固定资产;

数量：本项目全线运营长度199.708km，新建线路长度117.208km，新建正线桥梁95.184km（不含在建4线铁路+6车道公路双层池州长江公铁大桥3.108km），新建正线隧道10座7.724km，桥隧比87.8%。新建车站2座（枞阳、池州东），改建车站2座（庐江西站、九华山站）。征用土地6241亩，拆迁房屋31.61万平方米；区间路基土石方159万立方米，站场土石方343 万立方米；全线铺轨252铺轨公里，新铺道岔63组，新建房屋5.29万平方米。池州东站站房建筑

面积按 7000 平方米控制，配套建设站台铺装工程、旅客地道装修工程。枞阳站站房建筑面积按 4000 平方米控制，配套建设站台铺装工程、旅客地道装修工程。池州东、枞阳站铁路自营停车场规模分别按 15000 平方米、10000 平方米控制。

预估价值：本项目总投资为 2,047,867.00 万元，项目建成后工程费用及其他建设成本形成固定资产，预估资产价值为 2,047,867.00 万元。合肥至池州铁路（池州市本级）项目资产预估价值为池州市铁路投资有限公司出资资产 11,9500.00 万元元。

资产权益归属及资产持有单位：合肥至池州铁路项目资产权益归属及资产持有单位为安徽省皖江城际合池铁路有限公司，池州市铁路投资有限公司作为合肥至池州铁路（池州市本级）出资人，按其占安徽省皖江城际合池铁路有限公司股权比例享受资产权益。

资产收入项目及收支安排：本项目资产收入项目包括运输票价收入、运输其他收入，本项目建成后，债券存续期内所形成的项目运营收益专项用于偿还本项目专项债券还本付息的支出。

上缴财政部分的收入项目及比例：本项目建成后，债券存续期内所形成的项目运营收益将全额上缴财政，用于保障专项债券还本付息。