

关于 2024-2025 年厦门市政府专项债券用途调

整之厦金大桥快速公交 BRT 工程

收益与融资自求平衡方案财务评估咨询报告

编号：知联中佳咨[2026]0037 号

嘉兴知联中佳会计师事务所（普通合伙）

目 录

关于 2024-2025 年厦门市政府专项债券用途调整之.....	1
厦金大桥快速公交 BRT 工程.....	1
第一章 项目概况.....	1
一、项目建设内容.....	1
二、项目投向领域.....	1
三、项目成熟度.....	1
四、形成资产情况.....	1
第二章 资金筹措情况.....	2
一、项目投资概算.....	2
二、资金来源情况.....	2
三、专项债券资金使用计划及进度.....	2
第三章 项目收支及融资平衡情况.....	2
一、项目收入情况.....	2
二、项目成本情况.....	2
三、收入归集情况.....	3
四、融资平衡情况.....	3
五、还款责任及偿付保障.....	3
第四章 提请报告使用者注意的事项.....	3

嘉兴知联中佳会计师事务所

ZHILIAN ZHONGJIA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

关于 2024-2025 年厦门市政府专项债券用途调整之

厦金大桥快速公交 BRT 工程

收益与融资自求平衡方案财务评估咨询报告

第一章 项目概况

一、项目建设内容

根据《厦门市发展和改革委员会关于厦金大桥快速公交 BRT（前埔枢纽环岛路段）工程投资概算的批复》（厦发改审批（2025）135 号），本项目位于思明区莲前街道，起于 BRT 前埔枢纽站，终于厦金大桥（厦门段）环岛路起点段，全长 2.63 公里，区间采用高架方式敷设；设高架站 3 座：改造 BRT 前埔枢纽站，新建前埔村站、会展南站。主要建设内容：道路、车站、桥梁、交通、区间照明、雨水、污水、绿化环保及其他附属工程。

二、项目投向领域

本次专项债券资金投向领域为：交通基础设施，属于有收益的公益性资本性支出，不涉及负面清单，符合投向要求。

三、项目成熟度

本项目已获得立项审批、用地审批、规划审批、环评审批、节能评估、施工许可等行政审批文件。项目已于 2025 年 8 月开工建设，成熟度符合要求。

四、形成资产情况

本项目形成资产性质为经营性国有资产，登记在厦门地铁快速场站有限公司（除车辆以外的资产）、厦门市快速公交运营有限公司（车辆）名下。

在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 资金筹措情况

一、项目投资概算

本项目总投资 78996 万元，其中：工程费用 52792 万元，工程建设其他费用 22104 万元，预备费 3261 万元，建设期利息 839 万元。

二、资金来源情况

本项目计划使用专项债券资金 62800 万元，厦金大桥（厦门段）项目配套工程费用 446 万元（由厦金大桥项目承担），项目单位自筹资 15750 万元，除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目资本金合计 16196 万元，占总投资的比例 20.50%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；融资资金 62800 万元，占总投资的比例 79.50%，均为专项债券。

三、专项债券资金使用计划及进度

本项目计划发行专项债券 62800 万元，拟于 2026 年全部发行。具体以实际发行情况为准。

第三章 项目收支及融资平衡情况

一、项目收入情况

债券存续期内，本项目专项收入合计 281892 万元，包括：公交票款收入 272356 万元，商铺租金收入 983 万元，停车位收入 8554 万元。

二、项目成本情况

债券存续期内，本项目运营支出合计 188462 万元，包括：运营成本

134488 万元（包括电费、人工、日常维护费、安检费、保洁费、车辆通行费、保险费等），财务费用 47100 万元，税费支出 6869 万元，其他支出 5 万元。

三、收入归集情况

项目收入由厦门地铁快速场站有限公司、厦门市快速公交运营有限公司按约定比例收取，缴入监管专户管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

四、融资平衡情况

经测算，本项目收益对专项债券的覆盖倍数为 1.28 倍。其中：厦门地铁快速场站有限公司的预期收益对其专项债券本息的覆盖倍数为 1.27 倍，厦门市快速公交运营有限公司的预期收益对其专项债券本息的覆盖倍数为 1.47 倍。

五、还款责任及偿付保障

本项目由厦门地铁快速场站有限公司、厦门市快速公交运营有限公司履行专项债券本息偿还责任，其中厦门地铁快速场站有限公司 106400 万元（对应 60800 万元本金）、厦门市快速公交运营有限公司 3500 万元（对应 2000 万元本金）。

第四章 提请报告使用者注意的事项

需提醒报告使用者注意：由于项目实施方在编制收益与融资自求平衡方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，而预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。本咨询报告出具的意见，是基于项目预测数据进行的分析和评估，并非对预测数据承担保证责任。由于本期债券存续期间较长，具有较大不确定性，若测算基础、相关假设等诸多情况发生变化，或者预测依据的可行性研究、实施方案等资料及重要估计出现偏差，则预测性财务数据、收益与融资自求平衡方案、结论等均可能存在较大偏差，与执行本项业务的注

册会计师及其所在会计师事务所无关。

本报告仅供本项目债券用途调整之目的使用，不得用作其他任何目的。
因使用不当造成的后果，与执行本项业务的注册会计师及其所在会计师事务所无关。



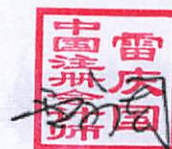
嘉兴知联中佳会计师事务所
(普通合伙)

浙江 嘉兴

中国注册会计师：



中国注册会计师：



报告日期：2026 年 8 月 20 日



统一社会信用代码

91330402674770183G

营业执照



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

名称 嘉兴知联中佳会计师事务所（普通合伙）
类型 普通合伙企业
执行事务合伙人 窦晓丹

成立日期 2008年05月05日
合伙期限 2008年05月05日至2028年05月04日
主要经营场所 浙江省嘉兴市东升东路211号东升大楼1幢701-703室-18

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2021年08月17日

