

2026 年青岛市政府专项债券（二十五期）
潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线工程（西海岸新区段）
实施方案

青岛西海岸交通投资集团有限公司
青岛西海岸新区交通运输局

2026 年 4 月



目录

一、 债券情况	3
二、 编制依据	3
三、 项目基本情况	5
(一) 项目实施背景	5
(二) 项目建设内容及规模	5
(三) 项目实施主体	5
(四) 项目投资	6
(五) 项目工期及施工进度情况	7
(六) 社会效益分析	8
四、 项目投资概算及资金筹措	9
(一) 项目投资	9
(二) 建设资金筹措方案	10
五、 项目预期收益与成本费用测算	10
(一) 预期收益	10
(二) 成本费用	11
(三) 相关税费	11
(四) 运营收益	11
六、 现金流模拟分析	11
七、 西海岸新区财政收支情况	12
(一) 一般公共预算收支情况	12
(二) 政府性基金收支情况	12
八、 潜在影响项目收益的风险及控制措施	12
(一) 影响项目收益的风险	12
(二) 风险控制措施	13
九、 其他说明事项	14

附件：项目测算表（债券存续期）	15
附表一：收入测算表（单位：万元）	15
附表一续表：收入测算表（单位：万元）	16
附表二：经营成本测算表（单位：万元）	17
附表二续表：经营成本测算表（单位：万元）	17
附表三：利润与利润分配表	18
附表三续表：利润与利润分配表（单位：万元）	19
附表四：还本付息表（单位：万元）	20
附表五：资金平衡表（单位：万元）	21
附表五续表：资金平衡表（单位：万元）	23

**2026 年青岛市政府专项债券（二十五期）
潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线工程（西海岸新区段）
实施方案**

一、 债券情况

2026 年青岛市政府专项债券（二十五期）潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线工程（西海岸新区段）政府专项债券发行规模 10,000.00 万元，债券期限为三十年。

本项目拟申请地方政府专项债券共计 269,000.00 万元，计划于 2024-2026 年申请发行，其中 2024 年已发行 201,000.00 万元，2025 年已发行 40,000.00 万元，2026 年计划发行 28,000.00 万元（其中本期计划发行 10000.00 万元，后期计划发行 18000.00 万元），债券期限均为三十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。

二、 编制依据

- 《中华人民共和国预算法》；
- 《中华人民共和国证券法》；
- 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 财政部《关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）；
- 财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2019〕23 号）；
- 《财政部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）；
- 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）；
- 《关于印发<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）；

- 关于印发《青岛市政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（青财债〔2021〕66号）；
- 《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）；
- 《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）
- 《青岛市人民政府办公厅关于加强地方政府专项债券管理工作的通知》（青政办发〔2025〕4号）；
- 已补充《青岛市发展和改革委员会 青岛市财政局关于申报2026年政府专项债券需求的通知》；
- 《新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告（报批稿）》（2023年4月）；
- 国家发展改革委出具的《关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603号）；
- 国铁集团 山东省人民政府 江苏省人民政府出具的《关于新建潍坊至宿迁高速铁路初步设计的批复》（铁鉴函〔2023〕458号）；
- 山东省自然资源厅出具的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第3700002022000040号）；
- 山东省铁路建设专项小组办公室出具的《关于落实潍宿高铁至青岛连接线项目货币出资的函》；
- 其他有关项目资料。

三、项目基本情况

（一）项目实施背景

高速铁路作为一种高效、环保、安全的交通方式，对于促进经济转型、推动社会进步具有重要意义。作为一个国家交通现代化的重要标志，发展高速铁路有助于提升国家综合竞争力，体现国家实力。高速铁路建设能够将不同地区紧密联系在一起，促进了区域经济一体化，实现了资源共享、优势互补。与此同时，随着人们生活水平的提高，高速铁路提供了更快速、舒适的出行方式，满足了人们对出行的需求。

潍宿高铁是京沪高铁辅助通道的重要组成部分，主要承担京津冀及以远地区与长三角地区间部分中长途旅客交流，纵贯国家战略承载地，潍宿高铁至青岛连接线工程作为潍坊至宿迁高速铁路的一部分，可拉近青岛与苏南、上海等地区的交流，提供高标准便捷通道，优化完善区域铁路网，带动沿线经济社会发展。

（二）项目建设内容及规模

（1）整体线路

潍坊至宿迁高速铁路起自潍坊北站，经山东省日照市、临沂市，江苏省新沂市、宿迁市，南至洋河北站，全长 398.5 公里。同步实施建设本线至青岛连接线工程，该连接线工程位于山东省东部，大致呈东西走向，线路自青盐铁路洋河口站，向南途径青岛西海岸新区，引入青岛西站，出站后向西经潍坊市诸城市、日照市五莲县，引入规划潍宿铁路五莲北站。

（2）本项目建设内容及规模

潍宿高速铁路至青岛连接线工程正线长 108.78 公里，其中青岛市境内 53.5 公里，建设铁路等级为高速铁路，设计速度 350 公里/小时，正线数目为双线，正线线间距为 5.0 米等。

（三）项目实施主体

青岛西海岸交通投资集团有限公司成立于 2016 年 11 月，由黄岛区人民政府区属国有独资公司青岛西海岸新区融合控股集团有限公司和城发投资集团有限公司联

合控股，注册资金 38.6089 亿元，主要承担青岛西海岸交通商务区的开发建设、投融资及运营管理等职能。公司经营范围包括：城市基础设施开发投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），批发、零售：建筑材料、沥青（涉及危险化学品类的除外）、金属制品、燃料油（仅限重油和渣油）、化工产品、矿产品（以上均不含危险化学品及一类易制毒化学品）、装饰材料、机电设备、铁矿石、煤炭、焦炭、塑料制品、工艺品、预包装食品、散装食品；房地产开发经营，房屋租赁，工程土地平整，房地产营销策划及咨询服务，普通货运，酒店经营，汽车租赁，物业管理，电子商务（法律法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律法规未规定审批的，自主开展经营活动），旅游项目开发；土地整理、开发；货物及技术进出口；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目等。

（四）项目投资

（1）投资组成

根据《新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告》、《关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603号）及《关于新建潍坊至宿迁高速铁路初步设计的批复》（铁鉴函〔2023〕458号），潍宿高铁至青岛连接线项目概算总额为 2,232,000.00 万元，其中静态投资 2,068,300.00 万元（含工程费用 1,457,224.00 万元，工程建设其他费用 117,773.00 万元，预备费 95,281.00 万元，拆迁及征地费用 398,022.00 万元），动车组购置费 72,000.00 万元，建设期利息 90,000.00 万元，铺底流动资金 1,700.00 万元。

根据山东省铁路建设专项小组办公室出具的《关于落实潍宿高铁至青岛连接线项目货币出资的函》（以下简称《货币出资函》），本项目静态投资 1,042,208.00 万元（含工程费用 604,378.00 万元，工程建设其他费用 61,642.00 万元，预备费 91,532.00 万元，拆迁及征地费用 249,282.00 万元，动车组购置费 35,374.00 万元）。本次根据已发行、拟发行专项债券额度及发行利率对建设期利息、债券发行费用进行了重新测算。调整后本项目总投资为 1,053,961.40 万元，其中建设投资 1,042,208.00 万元（含工程费用 604,378.00 万元，工程建设其他费用 61,642.00 万元，

预备费 91,532.00 万元，拆迁及征地费用 249,282.00 万元，动车组购置费 35,374.00 万元），建设期利息 11,538.20 万元，债券发行费用 215.20 万元。

（2）运作模式及资金来源

根据《关于新建潍坊至宿迁高速铁路初步设计的批复》（铁鉴函〔2023〕458 号），潍宿高铁项目建设由中国铁路北京局集团有限公司、济青高速铁路有限公司实施。根据《关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603 号），潍宿高铁至青岛连接线项目投资中的资本金比例为 50%，由山东省及沿线地市筹措。根据《山东省人民政府办公厅关于促进高速铁路建设的意见》（鲁政办发〔2019〕128 号）文件要求，对省级主导建设的高速铁路项目，省方资本金由省与沿线市原则上按照 5:5 比例分担。根据青岛市相关要求，需西海岸新区资本金出资，且由西海岸交通集团作为出资人代表，入股项目单位。本项目以出资占总项目资本金比例划分项目的运营现金流，发行潍宿高铁至青岛连接线（西海岸新区段）项目地方政府专项债。

综上，潍宿高铁至青岛连接线项目（西海岸新区段）资本金出资均通过发行专项债券解决，其他资金根据批复文件，由中国国家铁路集团有限公司、山东省铁路投资控股集团有限公司及其他沿线地市筹措。

本项目发行债券 269000 万元，均用作资本金，债券建设期利息 11,508.20 万元，债券发行费用为 215.20 万元，通过自筹解决。

（五）项目工期及施工进展情况

本项目计划建设工期为 36 个月，2024 年 1 月开始前期工作，预计 2026 年 12 月底项目完成。潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线工程（西海岸新区段）为潍坊至宿迁高速铁路工程的一部分，潍坊至宿迁高速铁路工程已取得国家发展改革委出具的《关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603 号），取得国铁集团 山东省人民政府 江苏省人民政府出具的《关于新建潍坊至宿迁高速铁路初步设计的批复》（铁鉴函〔2023〕458 号）；潍坊至宿迁高速铁路至青岛连接线工程已取得山东省自然厅出具的《建设项目用地预审与选址意见书》

(用字第 3700002022000040 号)。目前,项目征地拆迁完成 99%,三电迁改完成 82%、路基工程完成 35%、桥梁工程完成 52%、隧道工程完成 45%。

(六) 社会效益分析

1、项目建设是发挥多重国家战略联动效应的需要

潍坊至宿迁高速铁路工程是京沪高铁辅助通道的重要组成部分,借助通道相关线路,北携京津冀协同发展核心—京津及雄安新区,南接“一带一路”与长江经济带的交汇地带——长三角城市群,中部串联山东新旧动能转换综合试验区多个城市。京津冀协同发展、长江三角洲区域一体化发展、山东新旧动能转换综合试验区等是重大国家战略。《京津冀协同发展规划纲要》提出京津冀地区要在交通一体化、生态环境保护、产业升级转移等重点领域率先取得突破,重点建设高效密集轨道交通网,打造“轨道上的京津冀”。《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》提出提升基础设施互联互通水平,共建“轨道上的长三角”。《山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案》提出要完善山东省高速铁路网,加快推进京沪高铁辅助通道等山东段重点工程建设。

从区域社会经济发展战略角度看,本项目所在京沪高铁辅助通道纵贯上述国家战略承载地,可充分促进区域间交流协作,是有效聚合放大各项国家战略联动效应的需要。

2、项目建设是支撑引领东部地区高质量发展的需要

潍宿高铁至青岛连接线项目建成后将显著拉近山东半岛与苏北地区间的时空距离。本项目及其所属京沪高铁辅助通道,将开辟既有京沪通道以东地区南北向高速铁路运输通道,助力区域基础设施“由通向畅”的升级,形成沿线地区直达京津冀和长三角城市群的快捷通路,同时本项目通过衔接合宿高铁,快速联通了山东半岛与长三角城市群、长江中游城市群。项目的建设能够有效缩短沿线地区与东部地区核心城市间时空距离,促进发达地区技术、产业向沿线地区的转移,带动沿线地区与东部发达地区的整体协调发展。

3、项目建设是优化完善区域铁路网的需要

在山东半岛城市群既有路网格局下，旅客对外出行主要依靠既有京沪高铁和胶济通道，尤其是胶东半岛地区烟台、威海、青岛、潍坊等地市均需要绕行济南方向方可实现快速北上南下需要，受制于京沪通道陇海断面以南能力问题，现状青岛至南京方向客车仅安排 12 对，近年建成的青盐铁路由于还需承担部分货运功能也无法充分实现上述地区快速南下与长三角地区交流的需要。本项目建成后将与江苏省徐宿淮盐铁路、连淮扬镇铁路、盐通高铁等多条既有线路相衔接，将明显提升区域铁路网的网络效应。

四、项目投资概算及资金筹措

（一）项目投资

1、建设投资

根据项目可研报告、可研批复、初设批复及相关材料，项目建设投资 1,042,208.00 万元（含工程费用 604,378.00 万元，工程建设其他费用 61,642.00 万元，预备费 91,532.00 万元，拆迁及征地费用 249,282.00 万元，动车组购置费 35,374.00 万元）。

2、建设期利息

本项目拟申请地方政府专项债券共计 269,000.00 万元，计划于 2024-2026 年申请发行，其中 2024 年已发行 201,000.00 万元，2025 年已发行 40,000.00 万元，2026 年计划发行 28,000.00 万元（本期计划发行 10000.00 万元，后期计划发行 18000.00 万元），债券期限均为三十年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次还本。2024 年已发行债券利率为 2.41%，2025 年已发行利率为 2.38%，本项目利率从谨慎角度按照 2.8%进行测算，测算建设期利息为 11,508.20 万元。其中，债券建设期利息及发行费用自筹解决。

3、债券发行费用

债券发行费用按照发行额度的 0.8‰测算，发行费用约 215.20 万元。

4、动态总投资

项目动态总投资为以上三项费用，即建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，共计 1,053,931.40 万元。

（二）建设资金筹措方案

本项目资金来源为：由青岛西海岸交通投资集团有限公司资本金出资，均通过发行专项债券解决，其他资金根据批复文件，由中国国家铁路集团有限公司、山东省铁路投资控股集团有限公司及其他沿线地市筹措。本项目建设期年度资金使用情况计划见下表，年度投资资金根据项目收益及地区债券额度统筹安排。

项目资金使用情况表（单位：万元）

序号	项目	建设期			资金总额	备注
		2024	2025	2026		
一	总投资	417,044.00	380,546.98	256,340.42	1,053,931.40	
1	建设投资	416,883.20	375,194.88	250,129.92	1,042,208.00	
2	建设期利息		5,320.10	6,188.10	11,508.20	
3	债券发行费用	160.80	32.00	22.40	215.20	
二	资金筹措	417,044.00	380,546.98	256,340.42	1,053,931.40	
1	资本金	406,822.00	90,910.00	44,844.00	542,576.00	其中，西海岸新区出资均通过发行专项债券解决，发行专项债券额度 269000.00 万元。
2	中国国家铁路集团、山东铁投集团及其他沿线地市筹资	10,222.00	289,636.98	211,496.42	511,355.40	

五、项目预期收益与成本费用测算

（一）预期收益

根据《新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告（报批稿）》及项目单位提供的相关资料，项目收入主要为铁路运输收入和其他收入。其中，铁路运输收入主要

按照客运周转量、铁路运价率相乘计算，项目速度目标值 350km/h，根据《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》，时速 300-350 公里动车综合运价率采用 0.52 元/人公里；周转量根据可研报告及该段长度进行推算，2027 年客运周转量为 74800 万人公里，逐年增加，到 2044 年达到稳定客运周转量 171443 万人公里。同时实际测算参照济青高铁收费标准，每运行五年票价上浮 6%。其他收入主要为行李包裹托运、车体内广告等收入，根据同类项目情况，其他收入暂按运输收入的 5%。本项目按照出资比例（49.5%）可分摊收入合计为 1,337,985.45 万元。

（二）成本费用

项目速度目标值 350km/h，根据《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》的规定，客运有关成本支出率为 1800 万元/万人公里，无关成本支出率为 230 万元/正线公里。同时实际测算参照济青高铁运营成本，每运行五年成本费用上浮 10%。周转量根据可研报告及该段长度进行推算，2027 年客运周转量为 74800 万人公里，逐年增加，到 2044 年达到稳定客运周转量 171443 万人公里。本项目按照出资比例（49.5%）可分摊经营成本 729,722.00 万元。

（三）相关税费

税费包括增值税、城市建设维护税、教育费附加及企业所得税。根据本项目涉及的行业性质，根据 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法》等规定，本项目适用的税种税率如下，增值税税率：铁路运输业增值税税率 9%；附加税：城建税税率为 7%，教育附加税税率为 3%，地方教育附加税税率为 2%；企业所得税 25%。30 年债券存续期内税费合计 32,258.45 万元。

（四）运营收益

根据以上测算，项目收益=运营收入-税费-经营成本=576,004.99 万元。

六、现金流模拟分析

本项目总投资 1,053,931.40 万元，根据项目资金筹措及建设计划投入使用，项目债券存续期内均形成稳定的经营净收益，用于偿还债券本息。

债券还本付息保障程度用融资本息覆盖倍数反映，该值等于项目净收益除以融资本息。经计算，本项目逐年累计净现金流量为正值，具备财务可行性。本项目可用于还本付息的经营收益为 576,004.99 万元，债券还本付息总额 466,403.00 万元，债券融资本息覆盖倍数为 1.23，融资本息覆盖程度较理想。

依据项目情况，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，对债券存续期内运营收入向下波动、成本向上波动进行敏感性分析，当运营收入下降 5%或成本上升 5%时，本息覆盖倍数仍然大于 1。

影响因素	本息覆盖率	净收益
收入下降 5%	1.09	509105.72
成本上升 5%	1.16	539518.89
基准值	1.23	576004.99

七、西海岸新区财政收支情况

（一）一般公共预算收支情况

2023 年，一般公共预算收入完成 231.8 亿元，一般公共预算支出完成 235.9 亿元。

2024 年，一般公共预算收入 231.5 亿元，一般公共预算支出 219.9 亿元。

2025 年，一般公共预算收入 276.72 亿元，一般公共预算支出 276.59 亿元。

（二）政府性基金收支情况

2023 年，政府性基金收入完成 140.5 亿元，政府性基金支出完成 203.6 亿元。

2024 年，政府性基金收入完成 28.8 亿元，政府性基金支出完成 76.2 亿元。

2025 年，政府性基金预算收入 103.64 亿元，政府性基金预算支出 174.23 亿元。

八、潜在影响项目收益的风险及控制措施

（一）影响项目收益的风险

1、经营风险

本项目的经营风险主要为专项收入的不确定性。项目客运量、票价制定等对收入影响比较大，本项目建成后，存在铁路运营达不到预期，未能按计划实现收入偿还到期债权本息的风险。

2、社会稳定风险

项目线路长，途径村庄多，需要征收土地量较大，存在一定的社会稳定风险。

3、实施进度风险

项目实施进度如不能按期完成，则实际收入实现时间将晚于测算收入实现时间，将导致不能按期偿还利息甚至本金。由于土地征收、环保及地方政策的影响，均有可能导致工程进度延期，收入不能按时实现，给项目的经营收益带来风险。

4、财务风险

本项目工程建设和配套基础设施投入资金较大，部分建设资金采取申请债券融资方式解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，则项目可能出现资金周转困难。项目总投资的不准确和征地补偿方案的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，如投资估算不准确，导致建设成本超出投资估算，则存在建设资金出现缺口的风险。

（二）风险控制措施

根据相关文件披露，本次拟发行专项债针对上述风险拟采取如下风险控制措施：

1、完善前期手续、加快推进项目建设进程

尽快完善各项前期手续，确保项目合规、合法，提高施工管理水平，促进项目尽快形成实物工作量，形成国有固定资产投资，最大化利用债券资金，避免债券资金的闲置产生大量利息造成浪费。

2. 密切关注市场行情，做好债务风险应急预案

本项目建成后，主要收入来源来源于铁路运营收入，客运量及票价的制定对本项目收入影响较大，且由于项目投资体量大、运营期较长，在运营过程中收入情况

会随国家政策、市场行情涨落，若收入情况波动较大，存在未能按计划实现收入偿还到期债权本息的风险。在项目运营过程中要及时、全面、准确掌握国家政策、市场、宏观经济发展等信息，根据市场变化及时作出正确判断，及时对接国家最新政策，按照国务院、财政部、山东省人民政府、青岛市政府等颁布的相关办法做好政府性债务风险应急处置预案。

3. 强化财务管理，减少资金浪费

加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息；专项债券资金与银行贷款资金应统筹测算、分账管理。

九、其他说明事项

按照《财政部关于做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）、《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）等文件要求，专项债券主管部门和建设单位要切实履行主体责任，规范使用债券资金，及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入缴入国库，切实防范化解政府债务风险。

本项目单位为青岛西海岸交通投资集团有限公司，项目主管单位为西海岸新区交通运输局。项目单位及其主管部门在依法合规前提下，按期完成出资额度。项目主管部门和单位对本次发行专项债负有偿债主体责任，要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

附件：项目测算表（债券存续期）

附表一：收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
一	本项目分配运营收入	1,337,985.45	20,216.20	21,227.01	22,288.36	23,402.77	24,572.91	27,349.65	28,717.13	30,152.99	31,660.64	33,243.67	37,000.21	38,850.22	40,792.73	42,832.37
	占比		49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%
	青岛段总运营收入	2,703,000.90	40,840.80	42,882.84	45,026.98	47,278.33	49,642.25	55,251.82	58,014.41	60,915.13	63,960.89	67,158.93	74,747.89	78,485.29	82,409.55	86,530.03
1	铁路运输收入	2,574,286.57	38,896.00	40,840.80	42,882.84	45,026.98	47,278.33	52,620.78	55,251.82	58,014.41	60,915.13	63,960.89	71,188.47	74,747.89	78,485.29	82,409.55
	综合运价率 (元/人公里)	18.14	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	0.55	0.55	0.55	0.55	0.55	0.58	0.58	0.58	0.58
	青岛段客运周转量 (万人公里)		74,800.00	78,540.00	82,467.00	86,590.35	90,919.87	95,465.86	100,239.15	105,251.11	110,513.67	116,039.35	121,841.32	127,933.38	134,330.05	141,046.56
	价格增长率						6.00%					6.00%				
2	其他收入	128,714.33	1,944.80	2,042.04	2,144.14	2,251.35	2,363.92	2,631.04	2,762.59	2,900.72	3,045.76	3,198.04	3,559.42	3,737.39	3,924.26	4,120.48
	本项目收入合计	1,337,985.45	20,216.20	21,227.01	22,288.36	23,402.77	24,572.91	27,349.65	28,717.13	30,152.99	31,660.64	33,243.67	37,000.21	38,850.22	40,792.73	42,832.37
二	增值税与附加 (万元)	27,352.63														
1	增值税	24,421.99														
1.1	销项税额	110,475.86	1,669.23	1,752.69	1,840.32	1,932.34	2,028.96	2,258.23	2,371.14	2,489.70	2,614.18	2,744.89	3,055.06	3,207.82	3,368.21	3,536.62
	运营收入 (9%)	110,475.86	1,669.23	1,752.69	1,840.32	1,932.34	2,028.96	2,258.23	2,371.14	2,489.70	2,614.18	2,744.89	3,055.06	3,207.82	3,368.21	3,536.62
1.2	进项税额	86,053.87	86,053.87													
	建设投资	86,053.87	86,053.87													
1.3	年度新增增值税		84,384.64	1,752.69	1,840.32	1,932.34	2,028.96	2,258.23	2,371.14	2,489.70	2,614.18	2,744.89	3,055.06	3,207.82	3,368.21	3,536.62
1.4	转入本年度抵扣进项税			84,384.64	82,631.96	80,791.63	78,859.29	76,830.34	-74,572.11	-72,200.97	-69,711.27	-67,097.09	-64,352.20	-61,297.14	-58,089.32	-54,721.12
1.5	累计未抵扣进项税合计		84,384.64	82,631.96	80,791.63	78,859.29	76,830.34	74,572.11	72,200.97	69,711.27	67,097.09	64,352.20	61,297.14	58,089.32	54,721.12	51,184.50
1.6	当年未抵扣进项税额		84,384.64	82,631.96	80,791.63	78,859.29	76,830.34	74,572.11	-72,200.97	-69,711.27	-67,097.09	-64,352.20	-61,297.14	-58,089.32	-54,721.12	-51,184.50
2	城市维护建设税	1,709.54														
3	教育费附加	1,221.10														

附表一续表：收入测算表（单位：万元）

序号	项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
一	本项目分配运营收入	44,973.98	50,056.04	52,558.85	55,186.79	55,186.79	55,186.79	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88
	占比	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%
	青岛段总运营收入	90,856.53	101,123.32	106,179.49	111,488.46	111,488.46	111,488.46	118,177.77	118,177.77	118,177.77	118,177.77	118,177.77	125,268.43	125,268.43	125,268.43	125,268.43	125,268.43
1	铁路运输收入	86,530.03	96,307.92	101,123.32	106,179.49	106,179.49	106,179.49	112,550.26	112,550.26	112,550.26	112,550.26	112,550.26	119,303.27	119,303.27	119,303.27	119,303.27	119,303.27
	综合运价率（元/人公里）	0.58	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.70	0.70	0.70	0.70	0.70
	青岛段客运周转量（万人公里）	148,098.88	155,503.83	163,279.02	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97
	价格增长率	6.00%					6.00%					6.00%					6.00%
2	其他收入	4,326.50	4,815.40	5,056.17	5,308.97	5,308.97	5,308.97	5,627.51	5,627.51	5,627.51	5,627.51	5,627.51	5,965.16	5,965.16	5,965.16	5,965.16	5,965.16
	本项目收入合计	44,973.98	50,056.04	52,558.85	55,186.79	55,186.79	55,186.79	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88
二	增值税及附加（万元）												4,415.40	5,734.31	5,734.31	5,734.31	5,734.31
1	增值税												3,942.33	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92
1.1	销项税额	3,713.45	4,133.07	4,339.72	4,556.71	4,556.71	4,556.71	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92
	营业收入（9%）	3,713.45	4,133.07	4,339.72	4,556.71	4,556.71	4,556.71	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92
1.2	进项税额																
	建设投资																
1.3	年度新增增值税	3,713.45	4,133.07	4,339.72	4,556.71	4,556.71	4,556.71	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	4,830.11	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92	5,119.92
1.4	转入本年度抵扣进项税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,007.70	-1,177.59			
1.5	累计未抵扣进项税合计	51,184.50	47,471.05	43,337.98	38,998.26	34,441.55	29,884.85	25,328.14	20,498.03	15,667.92	10,837.81	-6,007.70	-1,177.59	3,942.33	5,119.92	5,119.92	5,119.92
1.6	当年未抵扣进项税额	47,471.05	43,337.98	38,998.26	34,441.55	29,884.85	25,328.14	20,498.03	15,667.92	10,837.81	-6,007.70	-1,177.59					
2	城市维护建设税												275.96	358.39	358.39	358.39	358.39
3	教育费附加												197.12	256.00	256.00	256.00	256.00

附表二：经营成本测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一	本项目分配经营成本	729,722.00	12,755.66	13,088.89	13,438.78	13,806.18	14,191.94	16,056.68	16,524.51	17,015.73	17,531.52	18,073.09	20,505.91	21,162.71	21,852.34	22,576.45	23,336.77
	占比		49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%
	青岛段总经营成本	1,474,185.87	25,769.00	26,442.20	27,149.06	27,891.26	28,670.58	32,437.74	33,382.85	34,375.22	35,417.21	36,511.29	41,426.09	42,752.94	44,146.14	45,608.99	47,144.99
1	有关成本	999,482.96	13,464.00	14,137.20	14,844.06	15,586.26	16,365.58	18,902.24	19,847.35	20,839.72	21,881.71	22,975.79	26,537.04	27,863.89	29,257.09	30,719.94	32,255.94
1.1	成本支出率 (元/万人公里)		1.800.00	1.800.00	1.800.00	1.800.00	1.800.00	1.980.00	1.980.00	1.980.00	1.980.00	1.980.00	2.178.00	2.178.00	2.178.00	2.178.00	2.178.00
1.2	青岛段客运周转量 (万人公里)		74,800.00	78,540.00	82,467.00	86,590.35	90,919.87	95,465.86	100,239.15	105,251.11	110,513.67	116,039.35	121,841.32	127,933.38	134,330.05	141,046.56	148,098.88
	价格增长率						10.00%					10.00%					10.00%
2	无关成本	474,702.91	12,305.00	12,305.00	12,305.00	12,305.00	12,305.00	13,535.50	13,535.50	13,535.50	13,535.50	13,535.50	14,889.05	14,889.05	14,889.05	14,889.05	14,889.05
2.1	成本支出率 (万元/正线公里)		230.00	230.00	230.00	230.00	230.00	253.00	253.00	253.00	253.00	253.00	278.30	278.30	278.30	278.30	278.30
2.2	正线里程 (公里)		53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50
	价格增长率						10.00%					10.00%					10.00%
	经营成本合计	729,722.00	12,755.66	13,088.89	13,438.78	13,806.18	14,191.94	16,056.68	16,524.51	17,015.73	17,531.52	18,073.09	20,505.91	21,162.71	21,852.34	22,576.45	23,336.77

附表二续表：经营成本测算表（单位：万元）

序号	项目	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
一	本项目分配经营成本	26,548.61	27,470.69	28,438.87	28,438.87	28,438.87	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03
	占比	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%	49.50%
	青岛段总经营成本	53,633.56	55,496.34	57,452.26	57,452.26	57,452.26	63,197.49	63,197.49	63,197.49	63,197.49	63,197.49	69,517.24	69,517.24	69,517.24	69,517.24	69,517.24
1	有关成本	37,255.61	39,118.39	41,074.31	41,074.31	41,074.31	45,181.74	45,181.74	45,181.74	45,181.74	45,181.74	49,699.91	49,699.91	49,699.91	49,699.91	49,699.91

1.1	成本支出率 (元/万人公里)	2,395.80	2,395.80	2,395.80	2,395.80	2,395.80	2,635.38	2,635.38	2,635.38	2,635.38	2,635.38	2,898.92	2,898.92	2,898.92	2,898.92	2,898.92
1.2	青岛段客运 周转量 (万人公里)	155,503.83	163,279.02	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97	171,442.97
	价格增长率					10.00%					10.00%					10.00%
2	无关成本	16,377.96	16,377.96	16,377.96	16,377.96	16,377.96	18,015.75	18,015.75	18,015.75	18,015.75	18,015.75	19,817.33	19,817.33	19,817.33	19,817.33	19,817.33
2.1	成本支出率 (万元/正线公里)	306.13	306.13	306.13	306.13	306.13	336.74	336.74	336.74	336.74	336.74	370.42	370.42	370.42	370.42	370.42
2.2	正线里程 (公里)	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50	53.50
	价格增长率					10.00%					10.00%					10.00%
	经营成本合计	26,548.61	27,470.69	28,438.87	28,438.87	28,438.87	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03

附表三：利润与利润分配表

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	收入	1,337,985.45	20,216.20	21,227.01	22,288.36	23,402.77	24,572.91	27,349.65	28,717.13	30,152.99	31,660.64	33,243.67	37,000.21	38,850.22	40,792.73	42,832.37
2	增值税及附加	27,352.63														
3	土地使用税															
4	房产税															
5	折旧摊销	496,268.04	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27
6	经营成本	729,722.00	12,755.66	13,088.89	13,438.78	13,806.18	14,191.94	16,056.68	16,524.51	17,015.73	17,531.52	18,073.09	20,505.91	21,162.71	21,852.34	22,576.45
7	财务费用	185,894.80	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
8	利润总额	-101,252.03	15,661.83	14,984.25	14,272.80	13,525.77	12,741.39	11,829.40	10,929.75	-9,985.11	-8,993.24	-7,951.78	-6,628.07	-5,434.86	-4,181.98	-2,866.45
9	弥补以前年度亏损	20,596.51														
10	应纳税所得额	19,623.29														
11	所得税	4,905.82														
12	税后利润	-106,157.85	15,661.83	14,984.25	14,272.80	13,525.77	12,741.39	11,829.40	10,929.75	-9,985.11	-8,993.24	-7,951.78	-6,628.07	-5,434.86	-4,181.98	-2,866.45
13	未分配利润	-106,157.85	15,661.83	14,984.25	14,272.80	13,525.77	12,741.39	11,829.40	10,929.75	-9,985.11	-8,993.24	-7,951.78	-6,628.07	-5,434.86	-4,181.98	-2,866.45

序号	项目	合计	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
14	项目运营收益	576,004.99	7,460.54	8,138.12	8,849.57	9,596.60	10,380.98	11,292.97	12,192.62	13,137.26	14,129.12	15,170.58	16,494.29	17,687.51	18,940.39	20,255.92
15	还本付息总额度	466,403.00														
	本息覆盖倍数	1.23														

附表三续表：利润与利润分配表（单位：万元）

序号	项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
1	收入	44,973.98	50,056.04	52,558.85	55,186.79	55,186.79	55,186.79	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88
2	增值税及附加												4,415.40	5,734.31	5,734.31	5,734.31	5,734.31
3	土地使用税																
4	房产税																
5	折旧摊销	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27	16,542.27
6	经营成本	23,336.77	26,548.61	27,470.69	28,438.87	28,438.87	28,438.87	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03
7	财务费用	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	1,260.00	392.00
8	利润总额	-1,485.15	385.06	1,965.79	3,625.55	3,625.55	3,625.55	4,092.87	4,092.87	4,092.87	4,092.87	4,092.87	59.07	-1,259.83	-1,259.83	4,060.27	4,928.27
9	弥补以前年度亏损		385.06	1,965.79	3,625.55	3,625.55	3,625.55	4,092.87	3,276.14								
10	应纳税所得额								816.73	4,092.87	4,092.87	4,092.87	59.07	-1,259.83	-1,259.83	4,060.27	4,928.27
11	所得税								204.18	1,023.22	1,023.22	1,023.22	14.77	-314.96	-314.96	1,015.07	1,232.07
12	税后利润	-1,485.15	385.06	1,965.79	3,625.55	3,625.55	3,625.55	4,092.87	3,888.69	3,069.65	3,069.65	3,069.65	44.30	-944.87	-944.87	3,045.20	3,696.20
13	未分配利润	-1,485.15	385.06	1,965.79	3,625.55	3,625.55	3,625.55	4,092.87	3,888.69	3,069.65	3,069.65	3,069.65	44.30	-944.87	-944.87	3,045.20	3,696.20
14	项目运营收益	21,637.22	23,507.43	25,088.16	26,747.92	26,747.92	26,747.92	27,215.24	27,011.06	26,192.02	26,192.02	26,192.02	23,166.67	22,177.49	22,177.49	20,847.47	20,630.47
15	还本付息总额度																
	本息覆盖倍数																

附表四：还本付息表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	期初债券余额			201,000.00	241,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00
2	申请债券金额	269,000.00	201,000.00	40,000.00	28,000.00									
	后续计划发行	269,000.00	201,000.00	40,000.00	28,000.00									
3	当期还本付息	466,403.00		5,320.10	6,188.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
	其中：还本	269,000.00												
	付息	197,403.00		5,320.10	6,188.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
4	期末余额		201,000.00	241,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00

序号	项目名称	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
1	期初债券余额	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00
2	申请债券金额												
	后续计划发行												
3	当期还本付息	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
	其中：还本												
	付息	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
4	期末余额	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00

序号	项目名称	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
1	期初债券余额	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	68,000.00	28,000.00
2	申请债券金额									
	后续计划发行									
3	当期还本付息	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	207,580.10	41,260.00	28,392.00
	其中：还本							201,000.00	40,000.00	28,000.00
	付息	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	1,260.00	392.00
4	期末余额	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	269,000.00	68,000.00	28,000.00	0.00

附表五：资金平衡表（单位：万元）

序号	项目名称	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	经营活动净现金流量	576,004.99				7,460.54	8,138.12	8,849.57	9,596.60	10,380.98	11,292.97	12,192.62	13,137.26
1	资金流入	1,337,985.45				20,216.20	21,227.01	22,288.36	23,402.77	24,572.91	27,349.65	28,717.13	30,152.99
1.1	收入合计	1,337,985.45				20,216.20	21,227.01	22,288.36	23,402.77	24,572.91	27,349.65	28,717.13	30,152.99
1.2	其他流入												
2	资金流出	761,980.46				12,755.66	13,088.89	13,438.78	13,806.18	14,191.94	16,056.68	16,524.51	17,015.73
2.1	经营成本	729,722.00				12,755.66	13,088.89	13,438.78	13,806.18	14,191.94	16,056.68	16,524.51	17,015.73
2.2	增值税金及附加	27,352.63											
2.3	土地使用税												
2.4	所得税	4,905.82											
2.5	房产税												
二	投资活动净现金流量	-1,042,208.00	416,883.2	416,883.2	208,441.6								

序号	项目名称	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
			0	0	0								
1	资金流入												
2	资金流出	1,042,208.00	416,883.20	416,883.20	208,441.60								
2.1	建设投资	1,042,208.00	416,883.20	416,883.20	208,441.60								
2.2	其他流出												
三	筹资活动净现金流量	587,313.20	416,883.20	416,883.20	208,441.60	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10
1	现金流入	1,053,931.40	417,044.00	422,235.30	214,652.10								
1.1	项目资本金	274,114.64	205,822.00	50,910.00	17,382.64								
1.2	专项债券资金	269,000.00	201,000.00	40,000.00	28,000.00								
1.3	市场化融资借款	510,816.76	10,222.00	331,325.30	169,269.46								
2	资金流出	466,618.20	160.80	5,352.10	6,210.50	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
2.1	利息支出	197,403.00		5,320.10	6,188.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
2.2	偿还专项债券本金	269,000.00											
2.3	偿还市场融资本金												
2.4	其他流出（债券发行费用）	215.20	160.80	32.00	22.40								
四	净现金流量	121,110.19				880.44	1,558.02	2,269.47	3,016.50	3,800.88	4,712.87	5,612.52	6,557.16
五	累计盈余资金	3,752,110.00				880.44	2,438.46	4,707.93	7,724.43	11,525.31	16,238.18	21,850.70	28,407.85
	本息覆盖倍数	1.23											

附表五续表：资金平衡表（单位：万元）

序号	项目名称	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一	经营活动净现金流量	14,129.12	15,170.58	16,494.29	17,687.51	18,940.39	20,255.92	21,637.22	23,507.43	25,088.16	26,747.92	26,747.92
1	资金流入	31,660.64	33,243.67	37,000.21	38,850.22	40,792.73	42,832.37	44,973.98	50,056.04	52,558.85	55,186.79	55,186.79
1.1	收入合计	31,660.64	33,243.67	37,000.21	38,850.22	40,792.73	42,832.37	44,973.98	50,056.04	52,558.85	55,186.79	55,186.79
1.2	其他流入											
2	资金流出	17,531.52	18,073.09	20,505.91	21,162.71	21,852.34	22,576.45	23,336.77	26,548.61	27,470.69	28,438.87	28,438.87
2.1	经营成本	17,531.52	18,073.09	20,505.91	21,162.71	21,852.34	22,576.45	23,336.77	26,548.61	27,470.69	28,438.87	28,438.87
2.2	增值税金及附加											
2.3	土地使用税											
2.4	所得税											
2.5	房产税											
二	投资活动净现金流量											
1	资金流入											
2	资金流出											
2.1	建设投资											
2.2	其他流出											
三	筹资活动净现金流量	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10
1	现金流入											
1.1	项目资本金											
1.2	专项债券资金											
1.3	市场化融资借款											
2	资金流出	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
2.1	利息支出	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10
2.2	偿还专项债券本金											
2.3	偿还市场融资本金											
2.4	其他流出（债券发行费用）											
四	净现金流量	7,549.02	8,590.48	9,914.19	11,107.41	12,360.29	13,675.82	15,057.12	16,927.33	18,508.06	20,167.82	20,167.82

序号	项目名称	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
五	累计盈余资金	35,956.88	44,547.36	54,461.56	65,568.97	77,929.26	91,605.07	106,662.19	123,589.52	142,097.58	162,265.40	182,433.21
	本息覆盖倍数											

序号	项目名称	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
一	经营活动净现金流量	26,747.92	27,215.24	27,011.06	26,192.02	26,192.02	26,192.02	23,166.67	22,177.49	22,177.49	20,847.47	20,630.47
1	资金流入	55,186.79	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88
1.1	收入合计	55,186.79	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	58,498.00	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88	62,007.88
1.2	其他流入											
2	资金流出	28,438.87	31,282.76	31,486.94	32,305.97	32,305.97	32,305.97	38,841.20	39,830.38	39,830.38	41,160.41	41,377.41
2.1	经营成本	28,438.87	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	31,282.76	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03	34,411.03
2.2	增值税金及附加							4,415.40	5,734.31	5,734.31	5,734.31	5,734.31
2.3	土地使用税											
2.4	所得税			204.18	1,023.22	1,023.22	1,023.22	14.77	-314.96	-314.96	1,015.07	1,232.07
2.5	房产税											
二	投资活动净现金流量											
1	资金流入											
2	资金流出											
2.1	建设投资											
2.2	其他流出											
三	筹资活动净现金流量	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-6,580.10	-207,580.10	-41,260.00	-28,392.00
1	现金流入											
1.1	项目资本金											
1.2	专项债券资金											
1.3	市场化融资借款											
2	资金流出	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	207,580.10	41,260.00	28,392.00
2.1	利息支出	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	6,580.10	1,260.00	392.00
2.2	偿还专项债券本金									201,000.00	40,000.00	28,000.00

序号	项目名称	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056
2.3	偿还市场融资本金											
2.4	其他流出（债券发行费用）											
四	净现金流量	20,167.82	20,635.14	20,430.96	19,611.92	19,611.92	19,611.92	16,586.57	15,597.39	-185,402.61	-20,412.53	-7,761.53
五	累计盈余资金	202,601.03	223,236.17	243,667.13	263,279.05	282,890.97	302,502.89	319,089.46	334,686.86	149,284.25	128,871.72	121,110.19