

惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目

项目募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



2026 年 9 月

目 录

一、项目基本情况	1
（一）项目所处区域财政经济情况	1
（二）本地社会发展规划和行业相关规划	1
（三）项目情况	2
（四）项目立项情况或实施依据	3
（五）责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	5
（一）重要性分析	5
（二）经济效益分析	5
（三）社会效益分析	5
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	6
（一）投资估算	6
（二）筹措方案	7
（三）项目实施安排	10
（四）债券资金用途	10
四、项目收益与融资平衡情况	10
（一）项目预期成本收益	11
（二）融资收益平衡情况	15
（三）总体评价	16
五、专项债券管理	17
（一）债券资金概况	17
（二）债券资金管理	17
（三）职责分工	18
六、项目风险控制	19
（一）潜在风险及控制措施	19
（二）还款保障措施	24
七、其他需要说明事项	24

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于惠州市。2023 年至 2025 年，惠州市分别实现一般公共预算收入 473.23 亿元、476.05 亿元、538.68 亿元。

表 1 近三年惠州市财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	5,639.68	6,136.39	6,363.66
一般预算收入（亿元）	473.23	476.05	538.68
政府性基金收入（亿元）	182.88	111.68	90.74
其中：国有土地出让收入（亿元）	159.20	70.53	58.24
政府性基金支出（亿元）	369.40	374.84	392.57
其中：国有土地出让支出（亿元）	149.35	64.49	83.48

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 粤港澳大湾区发展规划纲要

按照《粤港澳大湾区发展规划纲要》，畅通对外综合运输通道，通过骨干道路网络建设及周边发展、配套设施综合开发，完善粤港澳大湾区惠州区域交通网络，推进城市扩容提标，创造良好人居环境。坚持以人民为中心的发展思想，积极拓展粤港澳大湾区在教育、文化、旅游、社会保障和医疗等领域的合作，共同打造公共服务优质、宜居宜业宜游的优质生活圈。

2. 惠州市总体规划

惠州属珠江三角洲、粤港澳大湾区东岸，毗邻深圳、香港，北连河源市，东接汕尾市，西邻东莞市和广州市，是珠江三角洲

中心城市之一。惠州又是广东省的重点发展地区，经济发展迅速，成为珠三角东部新兴的工业化城市。

《惠州市 2018 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2019 年国民经济和社会发展规划报告》中提出要深化与沿线国家在经贸、投资、科技、教育、医疗、文化、体育等领域交流合作，全面推进健康惠州建设，深化医药卫生体制改革，优化“三医”管理体制机制。

本次债券涉及的主要领域为医疗建设。

3. 领域规划

根据《惠州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，展望 2035 年，教育、文化、卫生、体育民生事业加快发展，广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，能源利用效率稳步提升，生态环境持续优化，建成美丽惠州。持续提高全民健康水平，建设完善医疗机构设施，提升医疗卫生服务能力，强化公共卫生应急能力建设，完善中医药服务体系，建立全方位全周期的健康服务保障体系。

（三）项目情况

项目建设概况：本次拟发行债券涉及的项目为惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目。

项目建设地点为：惠州市惠城区。

建设内容：新建一栋儿童健康大楼，设置 300 张儿科床位，

建成后将医院原普儿区 100 张床位腾挪至新建大楼，即实际增加 200 张儿科床位。新建总建筑面积为 29400 m²，其中地上建筑面积 23400 m²，地下建筑面积 6000 m²。主要规划建设儿童保健科门诊（包括儿童生长发育专科、儿童营养专科、儿童心理卫生专科）、儿童康复科、耳鼻喉及五官科、儿童腔镜中心、儿童医疗服务技能培训及科研中心、儿科病区（小儿呼吸、小儿消化、小儿肾病、小儿免疫科、血液、肿瘤、神经病学科、耳鼻喉）、中医儿科、医院饭堂等。

本项目属于有一定收益的公益性项目，项目收入包括医疗收入、财政补助收入。

（四）项目立项情况或实施依据

本项目于 2024 年 1 月 2 日经惠州市发展和改革局审批立项，立项文件为《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目可行性研究报告的批复》（惠发改投审〔2024〕2 号），2024 年 6 月 5 日，惠州市发展和改革局同意调整项目投资额，出具了《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目投资估算调整的复函》（惠发改投审〔2024〕13 号），2024 年 11 月 6 日惠州市发展和改革局出具了《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目投资估算调整的复函》（惠发改投审〔2024〕33 号）。

（五）责任主体

项目主管单位为：惠州市卫生健康局。

项目实施单位为：惠州市第一妇幼保健院；

资产持有单位为：惠州市第一妇幼保健院，项目形成资产的权属性质为国有资产，具体归属责任主体为惠州市第一妇幼保健院。

惠州市卫生健康局的主要工作职能是：1.贯彻执行卫生健康事业发展政策和法规、规章，组织实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，编制卫生健康规划并实施。负责卫生健康系统安全生产相关工作。制定推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等措施并组织实施。2.协调推进深化医药卫生体制改革，组织拟订深化医药卫生体制改革的措施并协调落实。组织深化公立医院综合改革，健全现代医院管理制度。制定推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化措施并组织实施。提出医疗服务和药品价格政策的建议等。

惠州市第一妇幼保健院的主要工作职能是：贯彻执行党和国家的路线、方针、政策，提供医疗、护理、预防保健和康复医疗服务；开展医学科学研究和医学教学工作，促进医学新技术项目的开发和临床应用；承担战时或灾害、意外灾害事故等特殊情况下的医疗救护任务；开展心理学、优生优育等医学咨询工作。（涉及资质许可项目须持有效资质证书开展）

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

项目建设是按照《广东省儿童友好城市建设实施方案》（粤发改社会〔2023〕70号）建设儿童友好城市要求；贯彻《省卫生健康委贯彻2021-2030年广东省妇女儿童发展规划实施方案》中要求健全妇幼卫生服务网络的要求；改善我市儿童医疗卫生服务建设滞后于惠州市社会经济发展水平，并且弥补惠州市儿童病床缺口，满足日益增长的多元化儿童医疗卫生需求，提升儿童医疗卫生的服务质量和水平。

（二）经济效益分析

目前，惠州市第一妇幼保健院现有业务用房面积为53468.13平方米，与省内市级妇幼保健机构对比差距明显，儿童医疗保健服务不能统筹科学规划设置，未能分别完整独立设置儿童医疗区域和儿童保健区域，儿童医疗区域也不能完全区分感染区和非感染区，迫切需要增加儿童业务用房面积，解决区域未能分类设置带来的风险。在医疗行业日益激烈的竞争环境中，医院必须不断加强自身建设，提高综合实力，以应对各种挑战。通过增加儿科床位，医院可以引进更多的先进设备和技术，提高医生的诊疗水平和服务质量，更好地满足患儿的需求，提高患儿的就诊体验，同时也可以增加医院的业务量和收入，从而提高医院的经济效益，还可以提高医院的社会声誉和形象。

（三）社会效益分析

项目的实施对惠州市民的生产生活具有重要影响，是提高儿童疾病防控能力和医疗救治服务水平的重要途径，是构建和谐社会的重要内容，能够增强对区域儿童突发疾病的救治力度，减少社会对儿童疾病救治的成本投入，减少居民开支。

项目的建设将优化惠州市医疗卫生资源配置，补齐短板，进一步提高增强儿童医疗卫生保障水平和儿童救治反应能力，从而提高全社会的整体健康水平，完善惠州市儿童医疗卫生体系建设，保障人民群众身体健康，为当地的经济和社会发展保驾护航。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

- （1）《投资项目可行性研究指南》；
- （2）《建设项目经济评价方案与参数》；
- （3）《广东省通用安装工程综合定额（2018）》；
- （4）《惠州市建设工程价格信息》；
- （5）国家或惠州市建设定额价格管理站颁布的各种收费规定；
- （6）建设单位提供的有关投资费用资料及同类项目造价资料。

2. 项目总投资

根据《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童

健康大楼项目可行性研究报告的批复》（惠发改投审〔2024〕2号）及《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目投资估算调整的复函》（惠发改投审〔2024〕33号），本项目总投资为 19,610.49 万元，详见下表。

表 2 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	估算金额（万元）
1	建安工程费用	14,100.87
2	工程建设其他费用	1,475.39
3	预备费及其他	4,034.23
合计		19,610.49

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：本项目无市场化融资。
2. 地方政府新增专项债券资金筹措：本项目 2024 年度已安排地方政府债券融资 1,700.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元）；2025 年已安排地方政府债券融资 2,000.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元）；2026 年 1 月通过专项债券融资 300.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元），2026 年 4 月通过专项债券融资 500.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元）；2026 年 6 月通过专项债券融资 1,000.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元），2026 年 9 月计划通过专项债券融资 1,000.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元），2026 年年内后续计划通过专项债券融资 2,000.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元）。

3.非融资资金筹措：财政性资金 11,055.49 万元，目前暂未落实。自有资金 55 万元，目前均已落实。

表3 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化		非融资资金						地方政府专项债券融资		
	总金额	其中： 已到位 金额	融 资 资 金	其 中： 已到 位金 额	单 位 自 有 资 金	其 中： 已到 位金 额	财 政 性 资 金	其 中： 已到 位金 额	其 他	其中：已 到位金额	本次发 行金额	以前发 行金额	计划以 后发行 金额
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
合计	19,610.49	5,555.00	-	-	55.00	55.00	11,055.49	-	-	-	1,000.00	5,500.00	2,000.00
2024 年	1,711.00	1,711.00			11.00	11.00						1,700.00	
2025 年	2,044.00	2,044.00			44.00	44.00	-	-			-	2,000.00	-
2026 年	8,300.00	1,800.00					3,500.00	-			1,000.00	1,800.00	2,000.00
2027 年	7,555.49	-	-	-	-	-	7,555.49	-	-	-	-	-	-

（三）项目实施安排

立项和前期手续进度情况：

本项目已于 2024 年 1 月 2 日经惠州市发展和改革局审批立项，立项文件为《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目可行性研究报告的批复》（惠发改投审〔2024〕2 号），2024 年 6 月 5 日，惠州市发展和改革局同意调整项目投资额，出具了《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目投资估算调整的复函》（惠发改投审〔2024〕13 号），2024 年 11 月 6 日惠州市发展和改革局出具了《惠州市发展和改革局关于惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目投资估算调整的复函》（惠发改投审〔2024〕33 号）。

工程进度情况：

本项目于 2025 年 2 月开工，预计 2027 年 6 月底竣工。

2026 年申请的专项债券拟用于：支付工程款。

（四）债券资金用途

本次专项债券 1,000.00 万元用于支付工程款及工程其他费用等。明细如下：

表 4 项目用款计划（单位：万元）

序号	用途	金额
1	支付工程款及工程其他费用等	1,000.00
合计		1,000.00

四、项目收益与融资平衡情况

本项目预期产生的项目经营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入测算

（1）专项收入

本项目预期会产生医疗收入和财政补助收入。

①医疗收入

根据《惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目工程可行性研究报告》，本项目新建床位 300 床，参考惠州市第一妇幼保健院近年来的运营数据，按 119 万元/床·年暂估，第二年开始按照 3% 增长率计算；运营期病床使用率按 90% 估算。

②财政补助收入

根据《惠州市第一妇幼保健院儿童健康大楼项目工程可行性研究报告》，参考惠州市第一妇幼保健院近年来的运营数据，按每年床均基本补助金额 11.19 万元估算。

根据债券的发行情况和项目实际的运营情况，本项目收益的预测期间至 2055 年。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 1,532,491.50 万元，收入预测详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

截止目前未发现导致预计收入来源存在抵押、收入被占用及分成等情况。

2. 项目成本及相关税费

(1) 付现运营成本及相关税费

项目正常运营年运营费用主要包括：工资及福利、水电燃气费、财政专项支出、医疗药品、器械、材料采购支出、个人和家庭的补助支出、业务办公费和其他支出。

①工资及福利费。

工资及福利费包括基本工资、津贴、奖金、社会保障费。工资及福利费参考惠州市第一妇幼保健院近年来的运营数据，按其占医疗收入的 47.86%估算。

②水电燃气费。

水电燃气费暂按医疗收入 1.61%估算。

③财政专项支出。

财政专项支出用于政府交办的专项任务，按医疗收入的 3.39%估算。

④医疗药品、器械、材料采购支出。

医疗药品、器械、材料采购支出按医疗收入的 40.99%估算。

⑤对个人和家庭的补助支出。

对个人和家庭的补助支出按医疗收入的 0.21%估算。

⑥业务办公费。

业务办公费包括办公费、水电费、印刷费、邮电费、交通费、会议费、差旅费、培训费、招待费等，按医疗收入的 2.22%估算。

⑦其他支出

其他支出按医疗收入的 3.71%估算。

⑧其他运营成本及相关税费：以上未包括的其他运营成本及相关税费，按照医疗收入的 3%进行暂估。

(2) 融资成本

①本项目 2024 年 9 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十期）1,700.00 万元，期限十年，设定融资利率为 2.10%，每半年支付利息，到期偿还本金；

②2025 年 9 月已发行 2025 年广东省政府专项债券（四十七期）专项债券融资 2,000.00 万元，期限三十年，实际融资利率为 2.42%，每半年支付利息，到期偿还本金。

③2026 年 1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（三期）专项债券融资 300.00 万元，期限二十年，实际融资利率为 2.43%，每半年支付利息，到期偿还本金。

④2026 年 4 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（二十二期）专项债券融资 500.00 万元，期限五年，实际融资利率为 1.60%，每年支付利息，到期偿还本金。

⑤2026 年 6 月发行专项债券融资 1,000.00 万元，期限七年，融资利率为 1.63%，每年支付利息，到期偿还本金。

⑥2026 年 9 月计划发行专项债券融资 1,000.00 万元，期限十五年，设定融资利率为 2.45%，每半年支付利息，到期偿还本

金。

⑦2026 年年内后续计划发行专项债券融资 2,000.00 万元，期限二十年，设定融资利率为 2.50%，每半年支付利息，到期偿还本金。

具体的测算情况如下：

表 5 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2024 年	30	1,700.00	2.10%	1,071.00	2,771.00
2025 年	30	2,000.00	2.42%	1,452.00	3,452.00
2026 年 1 月	20	300.00	2.43%	145.80	445.80
2026 年 4 月	5	500.00	1.60%	40.00	540.00
2026 年 6 月	7	1,000.00	1.63%	114.10	1,114.10
2026 年 9 月	15	1,000.00	2.45%	367.50	1,367.50
2026 年后续	20	2,000.00	2.50%	1,000.00	3,000.00
合计		8,500.00		4,190.40	12,690.40

表 6 项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2024 年	—	1,700.00	—	1,700.00	—
2025 年	1,700.00	2,000.00	—	3,700.00	35.70
2026 年	3,700.00	4,800.00	—	8,500.00	87.75
2027 年	8,500.00	—	—	8,500.00	190.19
2028 年	8,500.00	—	—	8,500.00	190.19
2029 年	8,500.00	—	—	8,500.00	190.19
2030 年	8,500.00	—	—	8,500.00	190.19
2031 年	8,500.00	—	500.00	8,000.00	690.19
2032 年	8,000.00	—	—	8,000.00	182.19
2033 年	8,000.00	—	1,000.00	7,000.00	1,182.19
2034 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2035 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2036 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2037 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2038 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2039 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2040 年	7,000.00	—	—	7,000.00	165.89
2041 年	7,000.00	—	1,000.00	6,000.00	1,165.89
2042 年	6,000.00	—	—	6,000.00	141.39
2043 年	6,000.00	—	—	6,000.00	141.39
2044 年	6,000.00	—	—	6,000.00	141.39
2045 年	6,000.00	—	—	6,000.00	141.39
2046 年	6,000.00	—	2,300.00	3,700.00	2,437.75
2047 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2048 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2049 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2050 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2051 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2052 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2053 年	3,700.00	—	—	3,700.00	84.10
2054 年	3,700.00	—	1,700.00	2,000.00	1,784.10
2055 年	2,000.00	—	2,000.00	—	2,048.40
合计		8,500.00	8,500.00		12,690.40

综上所述,本项目在预测期内预测成本合计 1,483,968.23 万元,具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

3. 项目损益情况

根据项目收入、成本及相关税费测算数据计算出本项目在预测期内的项目运营期间净现金损益为 48,523.27 万元,具体详见《附表 1-3 项目损益预测表》。

(二) 融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上,对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果,本项目债

券存续期内还本付息资金充足，本息覆盖倍数为 4.15。具体测算详见《附表 2 项目现金流量表》。

本项目本息覆盖倍数详见下表：

表 7 项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2024 年	-	-	-	-
2025 年	35.70	-	35.70	-
2026 年	87.75	-	87.75	-
2027 年	190.19	-	190.19	1,198.16
2028 年	190.19	-	190.19	2,367.49
2029 年	190.19	-	190.19	2,337.81
2030 年	190.19	-	190.19	2,307.23
2031 年	690.19	-	690.19	2,275.74
2032 年	182.19	-	182.19	2,243.30
2033 年	1,182.19	-	1,182.19	2,209.89
2034 年	165.89	-	165.89	2,175.48
2035 年	165.89	-	165.89	2,140.03
2036 年	165.89	-	165.89	2,103.52
2037 年	165.89	-	165.89	2,065.92
2038 年	165.89	-	165.89	2,027.18
2039 年	165.89	-	165.89	1,987.29
2040 年	165.89	-	165.89	1,946.20
2041 年	1,165.89	-	1,165.89	1,903.87
2042 年	141.39	-	141.39	1,860.28
2043 年	141.39	-	141.39	1,815.38
2044 年	141.39	-	141.39	1,769.13
2045 年	141.39	-	141.39	1,721.49
2046 年	2,437.75	-	2,437.75	1,672.43
2047 年	84.10	-	84.10	1,621.89
2048 年	84.10	-	84.10	1,569.84
2049 年	84.10	-	84.10	1,516.22
2050 年	84.10	-	84.10	1,461.00
2051 年	84.10	-	84.10	1,404.12
2052 年	84.10	-	84.10	1,345.53
2053 年	84.10	-	84.10	1,285.19

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2054 年	1,784.10	-	1,784.10	1,223.04
2055 年	2,048.40	-	2,048.40	1,159.02
合计	12,690.40	-	12,690.40	52,713.67
专项债券融资本息覆盖倍数				4.15

（三）总体评价

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为该项目在发债期内，通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

此次拟发行债券名称为 2026 年广东省政府专项债券（四十三期），发行时间为 2026 年 9 月，期限为 15 年，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，设定年利率 2.45%，拟发行金额为人民币 1,000.00 万元。

（二）债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，实行分账管理。专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，应按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。惠州市卫生健康局、惠州市第一妇幼保健院根

据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。惠州市第一妇幼保健院按照规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入，纳入政府性基金预算管理。

（三）职责分工

惠州市财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。惠州市财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同惠州市卫生健康局、惠州市第一妇幼保健院加强专项债券项目对应资产管理。

惠州市卫生健康局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出风险。惠州市卫生健康局、惠州市第一妇幼保健院应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

惠州市第一妇幼保健院负责按照债券发行组织等统一安排，

研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。指导督促资产持有单位及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记入账管理。

惠州市第一妇幼保健院负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。惠州市第一妇幼保健院负责对专项债形成资产进行分类确认，按照国家统一的会计制度进行会计核算，及时登记入账及产权登记，并当按照资产管理有关规定管理和维护专项债形成资产。惠州市第一妇幼保健院负责及时收取资产收益，并将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入按程序及时足额上缴。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

（1）工程建设延期风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等。如项目工期拖延，将导致工程建设期的财务成本增加，工

程投资增加，同时将影响项目的如期运营，导致现金流入受到影响，使得项目的净收益减少，影响偿债能力。

风险控制措施：

①项目实施方将坚持严格的项目招投标制度，聘请技术实力和管理能力较强的施工单位，确保项目按期竣工达标。

②项目实施方将通过科学合理的工程设计，制定事前、事中、事后风险管理体系，严格执行施工计划，确保项目如期建成。

（2）工程事故风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，在施工中发生的事故都会造成较大的影响和损失，如引起工程延误、人员工伤增多等。

风险控制措施：

①需要提前规划好工程进度，在工程进度中牢固树立“安全第一”的观念。

②需做好充足的工程应急预案，以保证在工程出现风险时，损失降至最低。

③与施工单位签订安全协议，购买相关保险，严格安装技术措施施工，确保施工安全。

（3）施工技术和管理的风险

施工技术和管理的风险主要包括采用技术措施不当，施工中发生技术事故；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证

质量；施工方案制定不科学、不合理，出现难以有效指导施工操作的情况；施工组织管理不利，不合理，劳动力和施工机械调配不当；施工过程中，对设计变更和签证的管理不当，增加了纠纷和工程成本。

风险控制措施：选择有较高施工技术和管理水平，经济实力较为雄厚并掌握先进施工设备的施工队伍，选择资信好、技术可靠的技术团队，签订规范的合同，切实做好合同管理工作，抵御风险。

另一方面，加强过程监督控制，与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性和合理性进行审核；对施工总进度计划、关键节点实施细则审核；严格控制变更手续办理时间和审核；通过经济奖惩方法对项目管理进行约束。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

（1）利率波动风险

在本政府专项债券存续期间，宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比，还款计划和准备，加快资金周转，

适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）投资估算的风险

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，如项目总投资金额的估算不准确将会导致项目财务和经营收益风险。

风险控制措施：

委托中介机构对建设工程进行详细调查和分析，控制投资。在进行投资估算时，考虑计入了一定比例的不可预见费；在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

（3）成本波动的风险

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。项目建成后，需要进行合理的日常维护管理，以保证正常的运营，意外因素可能会对设施的使用产生影响，从而增加维护成本，导致成本上升的风险。在项目运营期间，因为原材料价格和能源价格的波动，使得运营成本上升的风险。

风险控制措施：为控制成本上升风险，建设主体将继续完善项目资金预算和管理制度，对项目投资进行精准预测和严格控制。运营主体需加强财务管理水平，加强运营水平，提高运营效率，

加强预算管理严格控制运营成本，另外，运营主体的管理层应增强对复杂变动的外部环境的适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制变革，学习科学管理经验，加强运营管理。

3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）现金流预测风险

本项目融资平衡最大的风险在于对项目进度及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流不能平衡的结果。

风险控制措施：

对项目方案进行大量的论证，定期对项目的实施情况进行监控纠偏，对投资结果进行动态分析。此外，根据《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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债券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）资金管理风险

本项目建设运营期间较长，本次发行的是长期债券。如果债券资金管理不规范，项目经营活动资金未进行有效的管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还本付息风险。

风险控制措施：

规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。加强对债券资金及项目对应收入资金使用的监管，规避因资金监管不力带来的风险。在确保资金安全的前提下，做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

（二）还款保障措施

本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，本级财政将及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、追加项目资本金、调整预算支出结构等方式筹集资金优先偿还政府债券本息。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。

七、其他需要说明事项

无。

附表1-1项目收入预测表

项目/年份			2023年以前	2023年	2024年	2025年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计			-	-	-	-
医疗收入			-	-	-	-
财政补助收入			-	-	-	-
专项收入小计			-	-	-	-
项目收入合计			-	-	-	-

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
土地出让净收入	-					
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	-	16,065.00	33,093.90	34,086.72	35,109.32	36,162.60
财政补助收入	-	1,678.50	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00
专项收入小计	-	17,743.50	36,450.90	37,443.72	38,466.32	39,519.60
项目收入合计	-	17,743.50	36,450.90	37,443.72	38,466.32	39,519.60

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	37,247.48	38,364.90	39,515.85	40,701.33	41,922.37	43,180.04
财政补助收入	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00
专项收入小计	40,604.48	41,721.90	42,872.85	44,058.33	45,279.37	46,537.04
项目收入合计	40,604.48	41,721.90	42,872.85	44,058.33	45,279.37	46,537.04

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	44,475.44	45,809.70	47,183.99	48,599.51	50,057.50	51,559.23
财政补助收入	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00
专项收入小计	47,832.44	49,166.70	50,540.99	51,956.51	53,414.50	54,916.23
项目收入合计	47,832.44	49,166.70	50,540.99	51,956.51	53,414.50	54,916.23

项目/年份	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	53,106.01	54,699.19	56,340.17	58,030.38	59,771.29	61,564.43
财政补助收入	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00
专项收入小计	56,463.01	58,056.19	59,697.17	61,387.38	63,128.29	64,921.43
项目收入合计	56,463.01	58,056.19	59,697.17	61,387.38	63,128.29	64,921.43

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	63,411.36	65,313.70	67,273.11	69,291.30	71,370.04	73,511.14
财政补助收入	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00	3,357.00
专项收入小计	66,768.36	68,670.70	70,630.11	72,648.30	74,727.04	76,868.14
项目收入合计	66,768.36	68,670.70	70,630.11	72,648.30	74,727.04	76,868.14

项目/年份	2056年	2057年	2058年			合计
土地出让净收入						-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
医疗收入	-	-	-	-	-	1,436,817.00
财政补助收入	-	-	-	-	-	95,674.50
专项收入小计	-	-	-	-	-	1,532,491.50
项目收入合计	-	-	-	-	-	1,532,491.50

附表1-2 项目成本预测表

项目/年份			2023年以前	2023年	2024年	2025年
工资及福利费			-	-	-	-
水电燃气费			-	-	-	-
财政专项支出			-	-	-	-
医疗药品、器械、材料采购支出			-	-	-	-
对个人和家庭的补助支出			-	-	-	-
业务办公费			-	-	-	-
其他支出			-	-	-	-
其他运营成本及相关税费			-	-	-	-
付现运营成本及相关税费小计			-	-	-	-
融资成本	-	-	-	-	-	35.70
其他成本小计	-	-	-	-	-	35.70
项目成本总计	-	-	-	-	-	35.70

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
工资及福利费	-	7,688.71	15,838.74	16,313.90	16,803.32	17,307.42
水电燃气费	-	258.65	532.81	548.80	565.26	582.22
财政专项支出	-	544.60	1,121.88	1,155.54	1,190.21	1,225.91
医疗药品、器械、材料采购支出	-	6,585.04	13,565.19	13,972.15	14,391.31	14,823.05
对个人和家庭的补助支出	-	33.74	69.50	71.58	73.73	75.94
业务办公费	-	356.64	734.68	756.73	779.43	802.81
其他支出	-	596.01	1,227.78	1,264.62	1,302.56	1,341.63
其他运营成本及相关税费	-	481.95	992.82	1,022.60	1,053.28	1,084.88
付现运营成本及相关税费小计	-	16,545.34	34,083.41	35,105.91	36,159.09	37,243.86
融资成本	87.75	190.19	190.19	190.19	190.19	190.19
其他成本小计	87.75	190.19	190.19	190.19	190.19	190.19
项目成本总计	87.75	16,735.53	34,273.60	35,296.10	36,349.28	37,434.05

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
工资及福利费	17,826.64	18,361.44	18,912.29	19,479.66	20,064.05	20,665.97
水电燃气费	599.68	617.67	636.21	655.29	674.95	695.20
财政专项支出	1,262.69	1,300.57	1,339.59	1,379.78	1,421.17	1,463.80
医疗药品、器械、材料采购支出	15,267.74	15,725.77	16,197.55	16,683.48	17,183.98	17,699.50
对个人和家庭的补助支出	78.22	80.57	82.98	85.47	88.04	90.68
业务办公费	826.89	851.70	877.25	903.57	930.68	958.60
其他支出	1,381.88	1,423.34	1,466.04	1,510.02	1,555.32	1,601.98
其他运营成本及相关税费	1,117.42	1,150.95	1,185.48	1,221.04	1,257.67	1,295.40
付现运营成本及相关税费小计	38,361.18	39,512.01	40,697.37	41,918.30	43,175.85	44,471.12
融资成本	182.19	182.19	165.89	165.89	165.89	165.89
其他成本小计	182.19	182.19	165.89	165.89	165.89	165.89
项目成本总计	38,543.37	39,694.20	40,863.26	42,084.19	43,341.74	44,637.01

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
工资及福利费	21,285.95	21,924.52	22,582.26	23,259.73	23,957.52	24,676.25
水电燃气费	716.05	737.54	759.66	782.45	805.93	830.10
财政专项支出	1,507.72	1,552.95	1,599.54	1,647.52	1,696.95	1,747.86
医疗药品、器械、材料采购支出	18,230.48	18,777.40	19,340.72	19,920.94	20,518.57	21,134.13
对个人和家庭的补助支出	93.40	96.20	99.09	102.06	105.12	108.27
业务办公费	987.35	1,016.98	1,047.48	1,078.91	1,111.28	1,144.61
其他支出	1,650.04	1,699.54	1,750.53	1,803.04	1,857.13	1,912.85
其他运营成本及相关税费	1,334.26	1,374.29	1,415.52	1,457.99	1,501.73	1,546.78
付现运营成本及相关税费小计	45,805.26	47,179.41	48,594.79	50,052.64	51,554.22	53,100.85
融资成本	165.89	165.89	165.89	165.89	141.39	141.39
其他成本小计	165.89	165.89	165.89	165.89	141.39	141.39
项目成本总计	45,971.15	47,345.30	48,760.68	50,218.53	51,695.61	53,242.24

项目/年份	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
工资及福利费	25,416.54	26,179.03	26,964.41	27,773.34	28,606.54	29,464.74
水电燃气费	855.01	880.66	907.08	934.29	962.32	991.19
财政专项支出	1,800.29	1,854.30	1,909.93	1,967.23	2,026.25	2,087.03
医疗药品、器械、材料采购支出	21,768.15	22,421.20	23,093.84	23,786.65	24,500.25	25,235.26
对个人和家庭的补助支出	111.52	114.87	118.31	121.86	125.52	129.29
业务办公费	1,178.95	1,214.32	1,250.75	1,288.27	1,326.92	1,366.73
其他支出	1,970.23	2,029.34	2,090.22	2,152.93	2,217.51	2,284.04
其他运营成本及相关税费	1,593.18	1,640.98	1,690.21	1,740.91	1,793.14	1,846.93
付现运营成本及相关税费小计	54,693.88	56,334.70	58,024.74	59,765.49	61,558.45	63,405.21
融资成本	141.39	141.39	137.75	84.10	84.10	84.10

相关税费	-	-	-	-	-	-
其他成本小计	141.39	141.39	137.75	84.10	84.10	84.10
项目成本总计	54,835.27	56,476.09	58,162.49	59,849.59	61,642.55	63,489.31

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
工资及福利费	30,348.68	31,259.14	32,196.91	33,162.82	34,157.70	35,182.43
水电燃气费	1,020.92	1,051.55	1,083.10	1,115.59	1,149.06	1,183.53
财政专项支出	2,149.65	2,214.13	2,280.56	2,348.98	2,419.44	2,492.03
医疗药品、器械、材料采购支出	25,992.32	26,772.09	27,575.25	28,402.50	29,254.58	30,132.22
对个人和家庭的补助支出	133.16	137.16	141.27	145.51	149.88	154.37
业务办公费	1,407.73	1,449.96	1,493.46	1,538.27	1,584.41	1,631.95
其他支出	2,352.56	2,423.14	2,495.83	2,570.71	2,647.83	2,727.26
其他运营成本及相关税费	1,902.34	1,959.41	2,018.19	2,078.74	2,141.10	2,205.33
付现运营成本及相关税费小计	65,307.36	67,266.58	69,284.58	71,363.11	73,504.00	75,709.12
融资成本	84.10	84.10	84.10	84.10	84.10	48.40
其他成本小计	84.10	84.10	84.10	84.10	84.10	48.40
项目成本总计	65,391.46	67,350.68	69,368.68	71,447.21	73,588.10	75,757.52

项目/年份	2056年	2057年	2058年	合计
工资及福利费	-	-	-	687,660.62
水电燃气费	-	-	-	23,132.75
财政专项支出	-	-	-	48,708.10
医疗药品、器械、材料采购支出	-	-	-	588,951.29
对个人和家庭的补助支出	-	-	-	3,017.32
业务办公费	-	-	-	31,897.34
其他支出	-	-	-	53,305.91
其他运营成本及相关税费	-	-	-	43,104.51
付现运营成本及相关税费小计	-	-	-	1,479,777.83
融资成本	-	-	-	4,190.40
其他成本小计	-	-	-	4,190.40
项目成本总计	-	-	-	1,483,968.23

附表 1-3项目损益预测表

项目/年份			2023年以前	2023年	2024年	2025年
政府性基金收入			-	-	-	-
专项收入			-	-	-	-
项目收入			-	-	-	-
减：付现运营成本及相关税费			-	-	-	-
息税折旧摊销前利润			-	-	-	-
减：其他成本			-	-	-	35.70
运营期净现金损益			-	-	-	-35.70

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	17,743.50	36,450.90	37,443.72	38,466.32	39,519.60
项目收入	-	17,743.50	36,450.90	37,443.72	38,466.32	39,519.60
减：付现运营成本及相关税费	-	16,545.34	34,083.41	35,105.91	36,159.09	37,243.86
息税折旧摊销前利润	-	1,198.16	2,367.49	2,337.81	2,307.23	2,275.74
减：其他成本	87.75	190.19	190.19	190.19	190.19	190.19
运营期净现金损益	-87.75	1,007.97	2,177.30	2,147.62	2,117.04	2,085.55

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	40,604.48	41,721.90	42,872.85	44,058.33	45,279.37	46,537.04
项目收入	40,604.48	41,721.90	42,872.85	44,058.33	45,279.37	46,537.04
减：付现运营成本及相关税费	38,361.18	39,512.01	40,697.37	41,918.30	43,175.85	44,471.12
息税折旧摊销前利润	2,243.30	2,209.89	2,175.48	2,140.03	2,103.52	2,065.92
减：其他成本	182.19	182.19	165.89	165.89	165.89	165.89
运营期净现金损益	2,061.11	2,027.70	2,009.59	1,974.14	1,937.63	1,900.03

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	47,832.44	49,166.70	50,540.99	51,956.51	53,414.50	54,916.23
项目收入	47,832.44	49,166.70	50,540.99	51,956.51	53,414.50	54,916.23
减：付现运营成本及相关税费	45,805.26	47,179.41	48,594.79	50,052.64	51,554.22	53,100.85
息税折旧摊销前利润	2,027.18	1,987.29	1,946.20	1,903.87	1,860.28	1,815.38
减：其他成本	165.89	165.89	165.89	165.89	141.39	141.39
运营期净现金损益	1,861.29	1,821.40	1,780.31	1,737.98	1,718.89	1,673.99

项目/年份	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	56,463.01	58,056.19	59,697.17	61,387.38	63,128.29	64,921.43
项目收入	56,463.01	58,056.19	59,697.17	61,387.38	63,128.29	64,921.43
减：付现运营成本及相关税费	54,693.88	56,334.70	58,024.74	59,765.49	61,558.45	63,405.21
息税折旧摊销前利润	1,769.13	1,721.49	1,672.43	1,621.89	1,569.84	1,516.22
减：其他成本	141.39	141.39	137.75	84.10	84.10	84.10
运营期净现金损益	1,627.74	1,580.10	1,534.69	1,537.79	1,485.74	1,432.12

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	66,768.36	68,670.70	70,630.11	72,648.30	74,727.04	76,868.14
项目收入	66,768.36	68,670.70	70,630.11	72,648.30	74,727.04	76,868.14
减：付现运营成本及相关税费	65,307.36	67,266.58	69,284.58	71,363.11	73,504.00	75,709.12
息税折旧摊销前利润	1,461.00	1,404.12	1,345.53	1,285.19	1,223.04	1,159.02
减：其他成本	84.10	84.10	84.10	84.10	84.10	48.40
运营期净现金损益	1,376.90	1,320.02	1,261.43	1,201.09	1,138.94	1,110.62

项目/年份	合计
政府性基金收入	-
专项收入	1,532,491.50
项目收入	1,532,491.50
减：付现运营成本及相关税费	1,479,777.83
息税折旧摊销前利润	52,713.67
减：其他成本	4,190.40
运营期净现金损益	48,523.27

项目/年度	0	0	2023年以前	2023年	2024年	2025年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入		-	-	-	-	-
经营成本及相关税费现金流出		-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-1,711.00	-2,044.00
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	1,711.00	2,044.00
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	1,711.00	2,008.30
债券融资现金流入	-	-	-	-	1,700.00	2,000.00
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	11.00	44.00
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	-	35.70
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-		
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-		
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	-35.70
累计结余资金	-	-	-	-	-	-35.70

项目/年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动净现金流量	-	1,198.16	2,367.49	2,337.81	2,307.23	2,275.74
经营收入现金流入	-	17,743.50	36,450.90	37,443.72	38,466.32	39,519.60
经营成本及相关税费现金流出	-	16,545.34	34,083.41	35,105.91	36,159.09	37,243.86
二、投资活动净现金流量	-8,300.00	-7,555.49	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	8,300.00	7,555.49				
三、筹资活动净现金流量	8,212.26	7,365.30	-190.19	-190.19	-190.19	-690.19
债券融资现金流入	4,800.00					
市场化融资现金流入	-					
非融资筹措现金流入	3,500.00	7,555.49				
偿还债券融资利息现金流出	87.75	190.19	190.19	190.19	190.19	190.19
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	500.00
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	-87.75	1,007.97	2,177.30	2,147.62	2,117.04	1,585.55
累计结余资金	-123.45	884.52	3,061.83	5,209.44	7,326.49	8,912.03

项目/年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、经营活动净现金流量	2,243.30	2,209.89	2,175.48	2,140.03	2,103.52	2,065.92
经营收入现金流入	40,604.48	41,721.90	42,872.85	44,058.33	45,279.37	46,537.04
经营成本及相关税费现金流出	38,361.18	39,512.01	40,697.37	41,918.30	43,175.85	44,471.12
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-182.19	-1,182.19	-165.89	-165.89	-165.89	-165.89
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	182.19	182.19	165.89	165.89	165.89	165.89
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	1,000.00	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	2,061.11	1,027.70	2,009.59	1,974.14	1,937.63	1,900.03
累计结余资金	10,973.15	12,000.85	14,010.44	15,984.58	17,922.21	19,822.24

项目/年度	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动净现金流量	2,027.18	1,987.29	1,946.20	1,903.87	1,860.28	1,815.38
经营收入现金流入	47,832.44	49,166.70	50,540.99	51,956.51	53,414.50	54,916.23
经营成本及相关税费现金流出	45,805.26	47,179.41	48,594.79	50,052.64	51,554.22	53,100.85
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-165.89	-165.89	-165.89	-1,165.89	-141.39	-141.39
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	165.89	165.89	165.89	165.89	141.39	141.39
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	1,000.00	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	1,861.29	1,821.40	1,780.31	737.98	1,718.89	1,673.99

累计结余资金	21,683.53	23,504.93	25,285.24	26,023.22	27,742.11	29,416.10
--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

项目/年度	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、经营活动净现金流量	1,769.13	1,721.49	1,672.43	1,621.89	1,569.84	1,516.22
经营收入现金流入	56,463.01	58,056.19	59,697.17	61,387.38	63,128.29	64,921.43
经营成本及相关税费现金流出	54,693.88	56,334.70	58,024.74	59,765.49	61,558.45	63,405.21
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-141.39	-141.39	-2,437.75	-84.10	-84.10	-84.10
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	141.39	141.39	137.75	84.10	84.10	84.10
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	2,300.00	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	1,627.74	1,580.10	-765.32	1,537.79	1,485.74	1,432.12
累计结余资金	31,043.84	32,623.94	31,858.62	33,396.41	34,882.15	36,314.27

项目/年度	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
一、经营活动净现金流量	1,461.00	1,404.12	1,345.53	1,285.19	1,223.04	1,159.02
经营收入现金流入	66,768.36	68,670.70	70,630.11	72,648.30	74,727.04	76,868.14
经营成本及相关税费现金流出	65,307.36	67,266.58	69,284.58	71,363.11	73,504.00	75,709.12
二、投资活动净现金流量	-	-				
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-84.10	-84.10	-84.10	-84.10	-1,784.10	-2,048.40
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	84.10	84.10	84.10	84.10	84.10	48.40
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	1,700.00	2,000.00
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	1,376.90	1,320.02	1,261.43	1,201.09	-561.06	-889.38
累计结余资金	37,691.17	39,011.19	40,272.62	41,473.71	40,912.65	40,023.27

项目/年度	2056年	2057年	2058年	0	0	合计
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	52,713.67
经营收入现金流入	-	-	-	-	-	1,532,491.50
经营成本及相关税费现金流出	-	-	-	-	-	1,479,777.83
二、投资活动净现金流量	-	-				-19,610.49
建设投资支出（不含利息）						19,610.49
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	-	6,920.09
债券融资现金流入						8,500.00
市场化融资现金流入						-
非融资筹措现金流入						11,110.49
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	-	4,190.40
偿还市场化融资利息现金流出						-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	8,500.00
偿还市场化融资本金现金流出						-
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	40,023.27
累计结余资金	40,023.27					