



# 2025年深圳市政府专项债券（五十二期） 深圳河套学院建设工程 实施方案

二〇二五年八月

深圳市福田区投资促进局

# 目录

第一章 项目概况.....	3
一、项目名称.....	3
二、项目单位.....	3
三、项目主管部门.....	4
四、项目建设内容.....	4
五、项目投资估算.....	4
六、项目地点及建设工期.....	5
七、项目审批情况.....	5
八、债券资金使用合规性.....	6
八、项目投后管理.....	6
第二章 项目事前绩效评估情况.....	7
一、项目实施的必要性、公益性、收益性.....	7
二、项目建设投资合规性与项目成熟度.....	8
三、项目资金来源和到位可行性.....	8
四、项目收入、成本、收益预测合理性.....	8
五、债券资金需求合理性.....	9
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点.....	9
七、绩效目标合理性.....	10

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项.....	10
九、整体结论.....	10
第三章 项目投资概算与资金筹措.....	12
一、资金筹措.....	12
二、项目预期成本收益.....	13
（一）项目经营性收入分析.....	13
（二）项目政府补贴收入.....	13
（三）项目收入合计（经营性收入+补贴收入）.....	13
（四）项目运营成本分析.....	14
（五）项目收益与融资平衡方案.....	15
（六）项目收益与融资平衡分析.....	16

## 第一章 项目概况

深圳河套学院建设工程总投资 16,142 万元，其中：计划申请专项债券总额 3,800 万元，债务期限 10 年，本批次申请发行 3,800 万元，在债券存续期内每年支付一次债券利息，后五年等比例逐年还本。

### 一、项目名称

深圳河套学院建设工程（以下简称本项目），发展改革部门审批监管代码 2502-440304-04-01-115560，属于专项债券重点支持的国家重大战略-粤港澳大湾区建设领域项目。

### 二、项目单位

该项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为深圳市福田区投资促进局，项目单位基本信息如下表：

表 1-1：项目单位基本信息一览表

单位名称	深圳市福田区投资促进局		
法定代表人	-	成立日期	-
注册资本	-	营业期限	长期有效
统一社会信用代码	11440304MB2E46451F		
注册地址	深圳市福田区福田街道深南大道 1006 号深圳国际创新中心 F 座 2 楼		
经营范围	-		

单位类型	政府机构
股东及持股比例(项目单位为企业的填报)	-

深圳市福田区投资促进局是依法设立并有效存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

### 三、项目主管部门

本项目主管部门为深圳市福田区投资促进局，统一社会信用代码 11440304MB2E46451F。

### 四、项目建设内容

根据福田区投资促进局关于提请审定深圳河套学院建设项目纳入应急工程的请示；深圳市福田区人民政府办公室区政府常务会议纪要（八届六十九次）；深圳市福田区住房和建设局关于将深圳河套学院认定为应急工程的复函；深圳市福田区发展和改革局《关于河套科研中心项目总概算的批复》（深福发改〔2025〕64号）。

本项目主要建设规模和内容是：项目主要围绕深圳市福田区河套深港科技创新合作区深圳园区内深圳河套学院项目基础设施及配套设施建设工程展开，共 1 个项目，为深圳河套学院建设项目，本项目相关具体情况如下：

河套科研中心一号楼位于福田区福保街道红棉道 6 号万乘储运大厦，改造面积为 77,800 平方米。建设内容包含教室、研讨室、

图书馆、会议室、多功能厅、科研用房、教学用房、实验室、室内活动室、食堂、茶水间、储藏间、设备房等功能用房改造。

河套科研中心二号楼位于福田区福保街道市花路 5 号长富金茂大厦 2 号楼，改造面积为 23,000 平方米。建设内容包括塔楼共享空间和裙楼多功能开放区域等内容，建成后将提供约 612 间综合配套空间。主要为室内拆除工程、结构工程、修缮工程、电气工程、智能化工程、通风空调工程、给排水工程、消防工程、屋面工程等。

相关主要指标如下表：

表 1-2：项目主要建设技术指标一览表

项目建设内容	建设规模（平方米）	建设成本单价（万元/平方米）	投资估算（万元）
深圳河套学院建设工程	100,800	0.16	16,068

五、项目投资估算

本项目总投资 16,142 万元，其中项目建设成本 16,068 万元，占比 99.54%；建设期利息 72 万元，占比 0.45%。

表 1-3：项目投资估算构成表

单位：万元

序号	类型	总计
1	项目开发建设总成本	16,068
2	建设期利息	72

3	发行费用	2.28
4	发行登记服务费	0.24
5	还本付息服务费	0.004
	总投资合计	16,142

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金 12,342 万元，占比 76.46%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；专项债券资金 3,800 万元，占比 23.54%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划，资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

## 六、项目地点及建设工期

本项目建设地点深圳市福田区河套深港科技创新合作区园区。项目位置示意图如下：



深圳河套学院建设工程为在建项目，建设期 4 个月，项目于 2025 年 4 月开工，预计 2025 年 9 月竣工验收投入使用。

## 七、项目审批情况

1. 立项审批。2025 年 1 月 19 日，深圳市福田区投资促进局向深圳市福田区政府提交《深圳河套学院建设项目纳入应急工程的请示》。2025 年 1 月 26 日，深圳市福田区政府常务会议下发《关于深圳河套学院建设项目纳入应急工程的请示的批复》（深圳市福田区人民政府办公室 区政府常务会议纪要（八届六十九次）），2025 年 2 月 8 日，深圳市福田区住房和建设局下发《深圳市福田区住房和建设局关于将深圳河套学院认定为应急工程的复函》，2025 年 3 月 27 日，深圳市福田区发展和改革局下发《关于河套科研中心项目总概算的批复》，原则上同意该建设项目。

2. 用地审批。不涉及。

3. 规划审批。不涉及。

4. 环评备案。不涉及。

5. 施工许可。2025 年 4 月 30 日及 2025 年 5 月 14 日，深圳市福田区住房和建设局分别核发《建筑工程施工许可证》（编号 2502-440304-04-01-11556001）、（编号 2502-440304-04-01-11556002），载明项目建设单位为深圳市福田区建筑工务署，工程名称为河套科研中心（标段一）装修工程、河套科研中心项目（二号楼）装饰装修工程。综上，深圳河套学院建设工程已取得有关部门的审批

手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

## **八、债券资金使用合规性**

债券发行后，由深圳市福田区投资促进局按照建设进度，经主管部门审核同意后，向财政部门提出申请，财政部门经审核后拨付。项目单位承诺，本项目专项债券资金全部用于有一定收益且收益与融资自求平衡的公益性项目资本性支出，不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱项目，不用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于 PPP 项目，不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目、一般性企业生产线或生产设备、租赁住房建设以外的土地储备、主题公园等商业设施，本项目全部融资情况(含政府债券和市场化融资)均在发行资料中如实、完整披露，不存在隐瞒融资信息、重复融资、套取资金等情况，不存在以建设-移交（BT）方式举债或以委托代建等名义变相举债，不存在带资承包方式建设政府投资项目，及其他新增政府隐性债务的情形。

## **九、项目投后管理**

**项目收入归集。**项目收入由项目单位/项目运营公司收取，缴入监管专户实行分账管理，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债。

**资产登记管理。**专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产，权益登记在深圳市福田区投资促进局（主管部门）名下。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不得将专项债券对应资产或项目经营权、收益权进行处置或抵押。相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

## 第二章 项目事前绩效评估情况

### 一、项目实施的必要性、公益性、收益性

中共中央、国务院《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》要求深圳作为我国改革开放的窗口，应深入实施创新驱动发展战略，抓住粤港澳大湾区建设重要机遇，增强核心引擎功能。要加快深港科技创新合作区建设，探索协同开发模式，创新科技管理机制，促进人员、资金、技术和信息等要素高效便捷流动。

《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案（2020—2025年）》指出，应围绕中国特色社会主义先行示范区的战略定位和战略目标，支持深圳在更高起点、更高层次、更高目标上推进改革开放，构建高质量发展体制机制，推动更高水平深港合作，增强在粤港澳大湾区建设中的核心引擎功能，努力建设社会主义现代化强国的城市范例。

河套深港科技创新合作区是福田区以科技创新为主题的特色

合作平台，具有独特的跨境合作优势。深圳河套学院（以下简称“本项目”）的建设将促进深港在人工智能领域的深度合作，推动前沿研究和技术创新，吸引国际顶尖人才和科研资源。合作区作为国际先进科技创新规则试验区，为人工智能领域提供与国际接轨的科研管理体制、人才培养模式和知识产权保护制度，提升产业国际化水平。作为中试转化集聚区，合作区内的完善平台将加速人工智能技术的产业化进程，推动科研成果转化为实际生产力，促进福田区产业升级和发展。本项目的建设是落实深圳市和福田区发展规划的必要举措。综上，本项目实施具备必要性、公益性。

根据资金平衡测算分析，本项目预计债券本金资金覆盖率可达到 1.33，债券本息资金覆盖率可达到 1.28，债券本息资金覆盖倍数 1.27 倍。能够满足专项债券还本付息的需求。故项目实施具备收益性。

## **二、项目投资合规性与项目成熟度**

项目投资符合相关规定、流程，根据已取得项目单位提供的相关资料中关于项目的批复文件，取得必要论证。项目已完成应急立项审批，并取得概算审批工作，目前已处于施工阶段，具备成熟度。

## **三、项目资金来源和到位可行性**

结合项目运营情况，本项目收入来源主要为项目相关的租金收入。本项目将逐年分批完工，预计完工后对福田区整体投资价值将带来较大积极影响。考虑到该项目的建成，能够进一步提升福田区

交通设施及空间环境，改善区域经济条件，促进福田区园区基础设施的发展，为福田区招商引资创造更好的条件；按照政府的规划依据并结合项目定位，从项目完工后的经济效益考虑，为保障本项目还本付息，拟在还本付息年份内，安排长富金茂大厦 2 号楼项目产业用房租金收入作为债券还本付息来源。基于谨慎性原则，用于本项目还本付息的租赁收入在运营期最后一年暂按 7 个月预估。项目收入成本详见表格 3~5。

深圳河套学院项目租金收入。根据单位提供资料，长富金茂大厦 2 号楼可出租面积约 22,286.82 平方米，经福田区政府、市教育局与深圳河套学院沟通，长富金茂大厦 2 号楼出租单价暂按 125 元/平方米·月预估，每年租金收入约 3,343<sup>1</sup>万元。基于以上，拟安排部分项目相关的产业用房租金收入共计 6,708 万元作为本期债券还本付息来源。

#### 四、项目收入、成本、收益预测合理性

项目根据应急工程、特殊紧急项目申请的复函及概算批复等批复文件以及建设单位提供的数据进行财务分析。同时依据谨慎性原则考虑项目预期收益，并进行压力测试，验证方案可实现资金平衡，整体方案财务分析合理、谨慎。根据资金平衡测算分析，本项目预计债券本金资金覆盖率可达到 1.33，债券本息资金覆盖率可达到 1.28，债券本息资金覆盖倍数 1.27 倍。能够满足专项债券还本付

---

1 长富金茂大厦 2 号楼产业用房租金收入部分已用于 2022 年十四期的深圳市福田区安托山园区基础设施建设工程，本次项目使用的为剩余部分收入。

息的需求。

## **五、债券资金需求合理性**

结合建设资金需求及项目财政资金款项到账时间节点，为保障项目建设期间资金需求，项目通过发行专项债筹集资金。本项目专项债将依照项目现金流结余情况，根据偿还能力铺排还款计划，降低利息费用，提高资金使用效率，已考虑运营收益、债券利率等因素变动对专项债券本息资金覆盖情况的影响。

总体而言，本项目通过发行专项债可实现较低成本筹措资金，是现阶段解决本项目资金来源的推荐方案，申请本次债券资金需求合理。

## **六、项目偿债计划可行性和偿债风险点**

项目偿债计划为拟在还本付息年份内，安排项目运营收入作为债券偿债的主要来源，在扣除项目相关成本及费用后，专项债券还本付息有稳定的现金流入，偿债计划具备可行性。

影响项目收益的风险主要有以下两方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离；二是项目产品市场竞争力或者竞争对手情况发生重大变化。

此外，由于项目处于建设阶段，对于该项目产生的租金收入等是基于目前项目市场情况，以及已投入的类似项目进行估算得到的。而本项目实际投入运营后的情况可能与估算不同。如租金收入不及预期，则本项目的收入将会受到明显影响，从而影响到本债券的本息覆盖情况。所以仍存在以上偿债风险点。

针对以上风险，需要本项目实施主体严格按期推进、密切关注市场变化。运营单位可通过加大宣传力度，在引入配套商业上灵活设置，完善配套设施。密切跟进出租情况，可根据实际情况调整项目发债节奏，保障项目按时足额还款，做好风险预警工作。

## **七、绩效目标合理性**

### **（一）项目产出目标**

制定项目运行方案，根据项目运行方案，细化任务，合理配置资源，建立项目管制管理机制，规避项目风险，以确保整个项目的质量及完成率。

### **（二）项目效益目标**

本项目中的资金投资估算以及绩效依据国家发改委、建设部等公示数据为基准进行收入、成本、收益预测，根据项目所在地互适性分析、社会效益分析、工程内容成本估算出项目建设总投绩效目标，目标合理性强。且根据本目标批复要求，项目改造必须严格执行生态红线有关规定，综上绩效目标合理。

## **八、其他需要纳入事前绩效评估的事项**

无。

## **九、整体结论**

综上，本项目经事前绩效评估，已具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

**表 2：专项债券项目绩效目标表**  
**（2025 年度）**

项目名称		深圳河套学院建设工程	投向领域	国家重大战略项目-粤港澳大湾区建设
项目主管部门		深圳市福田区投资促进局	项目单位	深圳市福田区建筑工务署
政策依据		福田区投资促进局关于提请审定深圳河套学院建设项目纳入应急工程的请示；深圳市福田区人民政府办公室区政府常务会议纪要（八届六十九次）；深圳市福田区住房和建设局关于将深圳河套学院认定为应急工程的复函；《福田区发展和改革局关于河套科研中心项目总概算的批复》（深福发改〔2025〕64号）。		
计划开工时间		2025年4月	计划竣工时间	2025年9月
项目实施内容		<p>本项目包含河套科研中心一号楼和河套科研中心二号楼建设。</p> <p>河套科研中心一号楼位于福田区福保街道红棉道6号万乘储运大厦，改造面积为77,800平方米。建设内容包含教室、研讨室、图书馆、会议室、多功能厅、科研用房、教学用房、实验室、室内活动室、食堂、茶水间、储藏间、设备房等功能用房改造。</p> <p>河套科研中心二号楼位于福田区福保街道市花路5号长富金茂大厦2号楼，改造面积为23,000平方米。建设内容包括塔楼共享空间和裙楼多功能开放区域等内容，建成后将提供约612间综合配套空间。主要为室内拆除工程、结构工程、修缮工程、电气工程、智能化工程、通风空调工程、给排水工程、消防工程、屋面工程等。</p>		
总体资金需求		债券资金需求：3,800万元； 其他资金：12,342万元	年度 资金需求	债券资金需求 3,800万元； 其他资金：8,003万元
以前年度 发行债券情况		无		
年度绩效目标		深圳河套学院建设工程年内实现完工并部分交付使用。		
当年 绩效 指标	一级指标	二级指标	三级指标	目标值
	产出指标	数量指标	建筑面积（平方米）	100,800
		质量指标	工程完成情况	合格
		时效指标	项目开工时间	及时
			项目按计划开工率（%）	100%
		成本指标	项目投资金额（万元）	16,142
	效益指标	经济效益指标	已完工部分验收通过率	通过率100%
			设计功能实现率	达到设计使用功能100%

		社会效益指标	装修要体现国家气派、AI特色、学院文化，充分满足校方需求	满足
		生态效益指标	/	/
		可持续影响指标	设计使用年限（年）	31
		服务对象满意度指标	服务对象满意度	满意
	偿债风险指标	年度收支平衡指标	年末息前税后净现金流/当年还本付息金额	$\geq 1$
		还本付息指标	还本付息执行率=当年实际还本付息金额/当年应还本付息金额（%）	100%

注：1. 产出指标和效益指标，根据项目实际情况至少各设一个三级指标。2. 年度收支平衡指标应 $>1$ 。

### 第三章 项目投资概算与资金筹措

#### 一、资金筹措

本项目总投资估算16,142万元，计划使用财政预算资金12,342万元，占比76.46%；专项债券资金3,800万元，占比23.54%。二者合计16,142万元，占比100%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

表3-1：项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2025 年	2026
--------	--------	------

财政预算资金	8,003	4,340
单位自有资金	—	—
专项债券（用作项目资本金）	—	—
专项债券（不用作项目资本金）	3,800	—
银行贷款	—	—
其他来源资金	—	—
合计	11,802.52	4,339.82
分年度占比	73.1%	26.9%

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是建设资金来源于项目财政资金和通过发行专项债券筹集的资金。

## 二、项目预期成本收益

### （一）项目经营性收入分析

结合项目运营情况，本项目收入来源主要为项目相关的租金收入。

表 3-2：项目经营性收入情况表

单位：万元

收入类别	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
经营性收入	700	700	700	700	700
合计	700	700	700	700	700

收入类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
------	--------	--------	--------	--------	--------	----

经营性收入	700	700	700	700	408	6,708
合计	700	700	700	700	408	6,708

其中，计划用于本项目的租金预估收入 6,708<sup>2</sup>万元，本项目收入来源主要为项目相关的租金收入，参考周边项目租金价格，本项目定价预估 125 元/平方米，深圳市河套学院项目中长富金茂大厦 2 号楼可出租面积约 22,286.82 平方米，年均出租收入约 3,343 万元。

## （二）项目政府补贴收入

不涉及。

## （三）项目收入合计（经营性收入+补贴收入）

综上，债券存续期内，本项目分年度收入（经营性收入+补贴收入）如下表：

**表 3-3：项目分年度收入合计（经营性收入+补贴收入）表**

单位：万元

收入类别	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
经营性收入	700	700	700	700	700
政府补贴收入	-	-	-	-	-
合计	700	700	700	700	700

<sup>2</sup> 长富金茂大厦 2 号楼产业用房租金收入部分已用于 2022 年十四期的深圳市福田区安托山园区基础设施建设工程，本次项目使用的为剩余部分收入。

收入类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
经营性收入	700	700	700	700	408	6,708
政府补贴收入	-	-	-	-	-	-
合计	700	700	700	700	408	6,708

#### (四) 项目运营成本分析

表 3-4: 项目成本税费估算表

单位: 人民币万元

物业名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
增值税	33	33	33	33	33
城市维护建设税、教育附加及地方教育附加税	4	4	4	4	4
印花税	0.67	0.67	0.67	0.67	0.67
房产税	84	84	84	84	84
成本合计	122	122	122	122	122

物业名称	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
增值税	33	33	33	33	19	319
城市维护建设税、教育附加及地方教育附加税	4	4	4	4	2	38
印花税	0.67	0.67	0.67	0.67	0.39	6.39
房产税	84	84	84	84	49	805
成本合计	122	122	122	122	71	1,169

运营期内, 本项目运营成本合计 1,169 万元。

#### 1. 税费支出

项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加、所得税等，按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

**1. 增值税：**根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定，纳税人提供不动产租赁服务，征收率为 5%。本项目中租金收入按照 5% 计算缴纳增值税。

**2. 附加税：**根据《中华人民共和国城市维护建设税法》（中华人民共和国主席令（第五十一号））、《国务院关于实行分税制财政管理体制的决定》（国发〔1993〕85 号）和《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98 号），城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加，分别按增值税额的 7%、3%、2% 计取。

**3. 印花税：**本项目涉及的印花税按照租金收入的 0.10% 计算。

项目测算所适用的税率具体以国家相关税收法规的规定和实际纳税标准为准。综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

**4. 房产税：**本项目涉及的房产税按照租金收入的 12% 计算。

表 3-5：项目分年度运营支出表

单位：万元

支出类型	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
运营支出	122	122	122	122	122
合计	122	122	122	122	122

支出类型	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
运营支出	122	122	122	122	71	1,169
合计	122	122	122	122	71	1,169

## （五）项目收益与融资平衡方案

### 1. 项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

表 3-6：项目分年度收益表

单位：万元

类别	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目收入	700	700	700	700	700
运营支出	122	122	122	122	122
收益	578	578	578	578	578

类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
项目收入	700	700	700	700	408	6,708
运营支出	122	122	122	122	71	1,169

收益	578	578	578	578	337	5,539
----	-----	-----	-----	-----	-----	-------

## 2. 项目融资本息

本项目拟使用专项债券 3,800 万元，债券利率 1.89%，本期计划发行 10 年期专项债券 3,800 万元，债券利率参考本报告测算日的前五日 10 年期国债收益率<sup>3</sup>的平均值，上浮 15 个基本点，即按 1.89%进行测算。在债券存续期内每年支付一次债券利息，后五年等比例逐年还本。分年度还本付息明细如下：

表 3-7：专项债券应付本息情况表

单位：人民币万元

年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
专项债券期初余额	-	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800
债券发行	3,800	-	-	-	-	-
利息支出	-	72	72	72	72	72
本期还款	-	72	72	72	72	72
其中：本金偿还	-	-	-	-	-	-
其中：利息	-	72	72	72	72	72
专项债券期末余额	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800	3,800
年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
专项债券期初余额	3,800	3,040	2,280	1,520	760	
债券发行	-	-	-	-	-	3,800
利息支出	72	57	43	29	14	575
本期还款	832	817	803	789	774	4,375
其中：本金偿还	760	760	760	760	760	3,800
其中：利息	72	57	43	29	14	575
专项债券期末余额	3,040	2,280	1,520	760	-	

<sup>3</sup> 2025 年 8 月 19 日前五日的中国债券信息网公布的 10 年期中债国债收益率平均值。

### （六）项目收益与融资平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

**表 3-8：专项债券资金收益与融资平衡情况表**

单位：万元

序号	年度	项目收益(含以往年度收益结余)	融资			年度 可否 平衡
			到期本金	到期利息	本息合计	
1	2025 年	—	—	—	—	是
2	2026 年	578	—	72	72	是
3	2027 年	578	—	72	72	是
4	2028 年	578	—	72	72	是
5	2029 年	578	—	72	72	是
6	2030 年	578	—	72	72	是
7	2031 年	578	760	72	832	是
8	2032 年	578	760	57	817	是
9	2033 年	578	760	43	803	是
10	2034 年	578	760	29	789	是
11	2035 年	337	760	14	774	是
合计		5,539	3,800	575	4,375	是
本息覆盖倍数		1.27				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.23，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。总体而言，本项目通过发行专项债可实现较低成本融资，是现阶段解决本项目融资资金问题的推荐方案。