

2026 年深圳市政府专项债券（三十一期）
深圳市宝安区 2024 年松岗重点产业园区
配套基础设施建设项目（续发）
实施方案



深圳市宝安区松岗街道办事处

2026 年 6 月

目 录

第一章 项目概况	1
一、项目名称	1
二、项目单位及项目主管部门	1
三、项目建设内容	2
四、项目投资估算	10
五、项目地点及建设工期	10
六、项目审批情况	11
七、债券资金使用合规性	14
八、项目投后管理	15
第二章 项目事前绩效评估情况	15
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	15
二、项目建设投资合规性与项目成熟度	16
三、项目资金来源和到位可行性	17
四、项目收入、成本、收益预测合理性	17
五、债券资金需求合理性	18
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	18
七、绩效目标合理性	18
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	19

九、整体结论	19
第三章 项目投资与资金筹措	20
一、资金筹措	20
二、项目预期成本收益	21
(一) 项目经营性收入分析	21
(二) 项目政府补贴收入	26
(三) 项目收入合计 (经营性收入+补贴收入)	27
(四) 项目运营成本分析	28
(五) 项目收益与融资平衡方案	30
(六) 项目收益与融资平衡	34
(七) 现金流分析测算	38



第一章 项目概况

深圳市宝安区 2024 年松岗重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）总投资 132,490 万元（取整至万元，下同），其中：计划申请专项债券总额 55,700 万元，2022 年已发行第一期专项债券，募集资金 8,500 万元，债券期限 20 年；2024 年 5 月已发行第二期专项债券，募集资金 13,500 万元，债券期限 20 年；2024 年 10 月已发行第三期专项债券 5,900 万元，债券期限 20 年；2025 年 5 月已发行第四期专项债券 7,000 万元，债券期限 20 年。2025 年 6 月已发行第五期专项债券 4,100 万元，债券期限 20 年。2025 年 11 月已发行第六期专项债券 5,200 万元，债券期限 20 年。计划于 2026 年 6 月中旬发行第七期专项债券 3,700 万元，债券期限 20 年。

本次计划于 2026 年 6 月下旬发行第八期专项债券 7,800 万元，每半年支付一次债券利息，自发行债券第十一年起每年偿还本金 10%。

一、项目名称

深圳市宝安区 2024 年松岗重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）（以下简称本项目或项目），属于专项债券重点支持的市政和产业园区基础设施领域项目。

二、项目单位及项目主管部门

该项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）及项目主管部门均为深圳市宝安区松岗街道办事处，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	深圳市宝安区松岗街道办事处		
法定代表人	孟昭星	成立日期	
注册资本	—	营业期限	无固定期限
统一社会信用代码	11440306007550638A		
注册地址	深圳市宝安区松岗街道广深公路 428 号		
经营范围			
单位类型	行政单位		
股东及持股比例			

深圳市宝安区松岗街道办事处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、项目建设内容

本次募投项目为“深圳市宝安区 2024 年松岗重点产业园区配套基础设施建设项目（续发）”。

本项目包含 15 个子项目¹，主要建设规模和内容如下：

1.松岗街道桥山路（朗碧路-宝安大道）新建工程

本项目起点接规划朗碧路，终点接现状宝安大道，道路全长约 510 米，道路红线宽 25 米-41 米，双向四车道，设计行车速度为 30 千米/小时，道路等级为城市次干路，在道路中段设置匝道桥，方便进出南侧中车基地，桥梁宽度为 7 米，道路北

¹ 因松岗街道沙浦北路（朗碧路-宝安大道）新建工程等 9 个子项目本年度未进行申报，方案暂不披露。

侧匝道长约 273 米，道路南侧匝道长约 229 米，本工程管廊为电力管廊，矩形单舱箱涵结构形式，长度为 454 米，主要收纳 110 千伏高压电力电缆，道路沿线布设规划管线等市政设施。

工程内容主要包括：道路工程（含道路土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、软基处理工程、交通安全设施工程、其他工程等）、给排水工程（含给水工程、雨水工程）、电气工程（含电力工程、通信工程）、燃气工程、桥梁工程、电力管廊工程、管线迁改工程等。

2.松岗街道桥山路（余屋东路-朗碧路）新建工程

本项目线位基本呈南北走向，起于规划余屋东路，终于规划朗碧路，道路实施长度约 1291.39 米，规划红线宽 25 米，双向四车道设计时速为 30 千米/小时，道路等级为城市次干路，满足海绵城市设计要求。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道及非机动车道、软基处理工程、其它工程、交通安全设施工程、绿化工程）、给排水工程（含给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（电力工程、通信工程）、燃气工程、桥梁工程（含沙浦排洪渠桥梁工程、跨隧道桥工程、管线桥工程）、电力管廊工程、管线迁改工程等。

3.松岗街道朗碧路（桥山路-松福大道）新建工程

本项目朗碧路大致呈南北走向，南起松福大道，北至桥山路，途经沙浦南路及沙浦北路，道路全长 1,056.708 米，规划为

城市次干路，双向四车道，设计车速 40 千米/小时，道路红线宽 40 米；沿线布置给排水、电气、燃气等附属设施。工程内容主要包括：道路工程、桥梁工程、给水工程、排水工程、电气工程、燃气工程等。

4.松岗街道余屋东路（桥山路—松福大道）新建工程

本项目起点接规划桥山路，终点与现状松福大道相接，全长约 482 米，规划红线宽 25 米，双向四车道，设计时速 30 千米/小时，道路等级为城市支路。工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、软基处理工程、交通安全设施工程、施工期交通疏解、其他工程）、给排水工程（含给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（含电力工程、通信工程、照明工程）、燃气工程、管线迁改工程等。

5.松岗街道洋富路（芙蓉路—芙太路）新建工程

项目位于松岗街道桃花源科技创新园西侧，起点接芙蓉路现状道路，终点接规划芙太路，道路全长约 464 米，红线宽 20 米，双向两车道，道路等级为城市支路。建设内容主要包括新建机动车道、非机动车道、人行道、交通安全设施、市政配套设施（给排水、电力、通信、照明等）。满足海绵城市设计要求。工程内容主要包括：道路工程（含道路土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、软基处理工程、交通安全设施工程、施工期交通疏解工程、其他工程）、给排水工程（含给水

工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（含电力工程、通信工程、照明工程、多功能智能杆）、燃气工程、管线迁改工程等。

6.松岗街道洋瑞路（芙蓉路-芙太路）新建工程

本项目起点接现状芙蓉路，终点接规划芙太路，道路全长约 494 米，道路红线宽 18 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。主要建设内容：包括拆除现状水泥路面，新建机动车道、人行道及非机动车道，道路软基处理，完善交通安全设施及市政配套设施（给水、雨水、污水、电缆沟、通信管、电力隧道、燃气管、多功能智能杆、海绵城市、管线迁改等）。主要工程内容：道路工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、管线迁改工程等。

7.松岗街道学前一路跨松岗河桥新建工程

本项目南起现状松河南路，北接现状松河北路，道路全长 74.17 米，桥梁全长 44.12 米，红线宽 21 米，双向四车道，设计速度 30 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：跨松岗河处新建桥梁、两侧道路高程衔接后新建机动车道、人行道、非机动车道，河岸处新建挡土墙，完善交通安全设施及市政配套设施（雨水、污水、电气、燃气等）。工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道及非机动车道、人行道、交通安全设施工程、其他工程、道路附属工程、施工期交通疏解）、桥梁工程、给排水工程（雨

水、污水)、电气工程(电力、通信、照明)、燃气工程、海绵城市等。

8.松岗街道创业路(芙蓉路-东方大道)新建工程

本项目南起芙蓉路,北至东方大道,道路全长 1797 米,红线宽 50 米,双向四车道,设计速度 40 千米/小时,道路等级为城市次干路。建设内容主要包括:新建机动车道、人行道、健步道、非机动车道、缆线型管廊、电力隧道,对路基进行换填,完善交通安全设施及市政配套设施(给排水、燃气、多功能智能杆等)。

工程内容主要包括:道路工程(含土石方工程、机动车道、非机动车道、人行道、健步道、软基处理、交通工程、交通疏解工程、其他工程等)、给排水工程(含给水、雨水、污水工程)、电气工程(缆线型管廊、电力隧道工程、照明工程)、燃气工程、支护工程、管线迁改工程及海绵城市等。

9.松岗街道明金路(芙蓉路-明伟路)和明伟路(明金路-松岗大道)新建工程

本项目起点接现状芙蓉路,终点至外环高速桥下现状路接松岗大道,道路线位呈 L 形状,全长约 418 米,其中,明金路(芙蓉路-明伟路)全长 183 米,明伟路(明金路-松岗大道)全长 235 米,规划红线宽 18 米,双向两车道,设计速度 20 千米/小时,道路等级为城市支路。

工程内容主要包括:道路工程(含土石方工程、机动车道:

非机动车道、人行道、交通安全设施工程、软基处理工程、其他工程、施工期交通疏解等）、给排水工程（含给水、雨水、污水工程）、电气工程（含电信工程、电力工程、照明工程）、燃气工程、管线迁改工程及海绵城市设施等。

10.松岗街道洋康路（芙蓉路—芙太路）新建工程

本项目呈南北走向，起点接芙蓉路，终点接规划芙太路，道路全长 368.34 米，红线宽 18 米，双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。

建设内容主要包括：新建机动车道，新建人行道、非机动车道，完善交通安全设施及市政配套设施（给排水、电气、多功能智能杆、燃气等）。

工程内容主要包括：道路工程（土石方工程、机动车道、人行道、非机动车道、交通安全设施工程、交通疏解工程、软基处理工程、其他工程）、给排水工程（给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（电力工程、通信工程、照明工程箱变）、燃气工程及海绵设施等。

11.松岗街道田洋五路和田洋三路交通安全整治工程

本项目位于松岗街道，包含田洋三路和田洋五路两条道路，均为双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。其中田洋三路南起现状东方大道，北接规划田洋北路，道路全长 329.983 米，设计红线宽度 20 米；田洋五路南段（松岗五指耙水厂—东方道路全长 413.41 米，北段（东方大道—规划

田洋北路)道路全长 284.231 米。以上两条道路设计红线宽度 17.5-19.5 米,本次改造道路总长约 1027.624 米。

工程内容主要包括:道路工程(含土石方工程、机动车道、人行道、其他工程、交通安全设施工程、交通疏解工程)、照明工程、海绵城市等。

12.松岗街道田洋一路交通安全整治工程

本项目位于松岗街道,田洋一路大致呈南北走向,道路全长约 1279.85 米,双向两车道,设计速度 20 千米/小时,道路等级为城市支路。其中,南段(田洋南二路-东方大道)长 479.10 米,设计红线宽 17.20 米-19.70 米;南段路口延长段长 191.95 米,设计红线宽 15.3 米;北段(东方大道-工业区内部)长 608.80 米,设计红线宽 19.00 米-25.10 米。项目总建设面积约 24325.97 平方米。

工程内容主要包含道路工程(含土石方工程、机动车道、人行道、其他工程、交通安全设施工程、交通疏解工程)、给排水工程(含检查井提升)、电气工程(含检查井提升、照明工程)、海绵城市等。

13.松岗街道田洋南一路交通安全整治工程

本项目大致呈东西走向,西起田园路,东至工业区内部,道路全长约 933.22 米,设计红线宽 16.25 米-21.3 米,设计速度 20 千米/小时,改造后为双向两车道,道路等级为城市支路,改造面积约 21283.11 平方米。

工程内容主要包括：道路工程（含土石方工程、机动车道、人行道、其他工程、交通安全设施工程、交通疏解工程、附属工程）、照明工程及海绵城市。

14.松岗街道田洋北一路和田洋北二路交通安全整治工程

本项目位于松岗街道，包含田洋北一路及路口延长段和田洋北二路两条道路，均为双向两车道，设计速度 20 千米/小时，道路等级为城市支路。其中，田洋北一路设计范围长度 405 米，设计红线宽度 20 米-21.5 米，路口延长段长度 227 米，设计红线宽度 16 米；田洋北二路设计范围长度 202.183 米，设计红线宽度 15.3 米。项目总建设面积约 15606.28 平方米。

工程内容主要包括：道路工程（含机动车道、人行道、其他工程、交通安全设施工程、交通疏解工程、给排水工程（给水工程、雨水工程、污水工程）、电气工程（电力工程、通信工程、照明工程）、海绵城市等。

15.宝安区松岗消防救援站正规化建设改造项目

本项目建设内容主要包括：按照《广东省消防救援总队站级正规化建设指导图册》要求，根据松岗消防救援站实际情况对外观标识空间布局、场库室建设、文化氛围、营房改造修缮等内容进行规范化正规化建设。

工程内容主要包括：拆除工程、结构工程、主体工程、室内装饰装修工程、外立面装饰装修工程、安装工程（给排水、强电、弱电、暖通、消防、燃气）。

四、项目投资估算

本项目总投资 132,490 万元，其中工程建设总投资 128,058 万元，债券发行费用 41 万元，债券发行登记费用 4 万元，债券还本付息服务费²0.2 万元，建设期利息 4,387 万元。

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金 76,790 万元，占比 58%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；专项债券资金 55,700 万元，占比 42%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目地点及建设工期

本项目建设地点为深圳市宝安区松岗街道。项目位置示意图如下：

² 本次债券发行费用按照发债金额的 0.06% 计取，债券发行登记费用按照发债金额的 0.0064% 计取，债券还本付息服务费按每年还本付息金额的 0.005% 计取。



本项目为在建项目，建设期7年，已于2020年开工，预计2027年竣工验收投入使用。

六、项目审批情况

2023年6月15日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道创业路（芙蓉路—东方大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2023〕107号），原则上同意该项目建设。

2022年6月24日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道朗碧路（桥山路—松福大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2022〕57号），原则上同意该项目建设。

2023年11月18日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道明金路（芙蓉路—明伟路）和明伟路（明金路—松岗大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2023〕259号），原则上同意该项目建设。

2021年8月2日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道桥山路（朗碧路—宝安大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2021〕64号），原则上同意该项目建设。

2021年4月30日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道桥山路（佘屋东路—朗碧路）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2021〕45号），原则上同意该项目建设。

2020年9月24日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道佘屋东路（桥山路—松福大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2020〕209号），原则上同意该项目建设。

2024年8月23日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道田洋北一路和田洋北二路交通安全整治工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2024〕156号），原则上同意该项目建设。

2024年8月26日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道田洋南一路交通安全整治工程项目总

概算的批复》（宝发改概算〔2024〕158号），原则上同意该项目建设。

2024年8月23日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道田洋五路和田洋三路交通安全整治工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2024〕155号），原则上同意该项目建设。

2024年8月23日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道田洋一路交通安全整治工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2024〕157号），原则上同意该项目建设。

2024年6月24日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道学前一路跨松岗河桥新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2024〕99号），原则上同意该项目建设。

2021年11月23日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道洋富路（芙蓉路—芙太路）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2021〕128号），原则上同意该项目建设。

2023年11月18日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道洋康路（芙蓉路—芙太路）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2023〕258号），原则上同意该项目建设。

2022年12月19日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于松岗街道洋瑞路（芙蓉路一芙太路）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2022〕171号），原则上同意该项目建设。

2024年4月29日，宝安区发展和改革局下发《宝安区发展和改革局关于宝安区松岗消防救援站正规化建设改造项目总投资概算的批复》（宝发改概算〔2024〕62号），原则上同意该项目建设。

综上，本项目包含的子项目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。

七、债券资金使用合规性

债券发行后，由深圳市宝安区松岗街道办事处按照建设进度，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。

八、项目投后管理

项目收入归集。项目收入由项目单位收取，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，权益登记在深圳市宝安区松岗街道办事处名下。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

作为深圳的西北门户，松岗街道经济连续快速发展，作为深圳市西部工业技术产业组团的龙头区域，城镇化建设进程也日益加速，对道路交通需求增长极快。与属于西部工业组团的宝安区其他街道相比，松岗街道现状道路建设不足。

松岗街道目前路网结构为：广深公路、沙江路—沙井路、松白路、松罗路、宝安大道以及松岗路形成的过境和对外交通路网，尚未形成完善的道路网络骨架，组团的各等级道路网规模都没有达到“深圳市城市规划标准与准则”的要求，城市道路的路网密度相对于深圳标准而言明显过低，难以适应城市化快速发展的要求，尤其成为深圳与东莞、广州交通的瓶颈。

本项目通过对多条路段进行施工，将构建多层次的城市间路网衔接体系，大幅提升松岗片区网络交通水平，完善城市道路网络骨架，推动片区经济、社会的可持续性发展。

综上，本项目实施具备必要性、公益性。

本项目收益来源于松岗街道相关政府物业收入、城市更新土地出让收入和财政补贴收入，根据资金平衡测算分析，项目预计总收益为 92,779 万元，全部融资本息为 77,190 万元，本息覆盖倍数为 1.20，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，已取得《宝安区发展和改革局关于松岗街道创业路（芙蓉路—东方大道）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2023〕107号）、《宝安区发展和改革局关于松岗街道洋富路（芙蓉路—芙太路）新建工程项目总概算的批复》（宝发改概算〔2021〕128号）等批复文件，取得必要论证，具备建设条件，项目成熟度较高。

三、项目资金来源和到位可行性

本项目财政资金投入 76,790 万元，占比 58%，财政资金根据项目建设进度陆续投入；剩余资金拟采用发行债券的方式募集，其中 2022 年已发行第一期专项债券，募集资金 8,500 万元；2024 年 5 月已发行第二期专项债券，募集资金 13,500 万元；2024 年 10 月已发行第三期专项债券 5,900 万元；2025 年 5 月已发行第四期专项债券 7,000 万元；2025 年 6 月已发行第五期专项债券 4,100 万元；2025 年 11 月已发行第六期专项债券 5,200 万元；计划于 2026 年 6 月中旬发行第七期专项债券，募集资金 3,700 万元；本次计划于 2026 年 6 月下旬发行第八期专项债券，募集资金 7,800 万元，未来年度计划的财政资金投入，若条件允许，在满足合法合规、资金平衡要求的前提下，也可考虑通过发行专项债券的方式募集。

总体来看，结合宝安区财政情况，财政资金到位可行性较高，专项债部分以最终实际发行计划为准。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目的主要收入为松岗街道相关政府物业收入、城市更新土地出让收入和财政补贴收入，收入预测依据为相关单位提供的预期收入数据。项目存续期主要成本为松岗街道相关政府划拨物业经营所得收入的各项税费支出。项目收入、成本、收益预测具备合理性。

五、债券资金需求合理性

通过测算,项目在专项债券存续期内,本息覆盖倍数为 1.20,能够满足债券还本付息的需求。总体而言,本项目通过发行专项债可降低融资成本,是现阶段解决项目资金问题的较优方案,申请本次债券需求合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划拟在还本付息年份内,安排松岗街道相关政府物业收入、城市更新土地出让收入和财政补贴收入作为债券还本付息的主要来源。根据项目相关收入可以测算得出本项目未来用于还本付息的收益可以覆盖债券还本付息,偿债计划具备可行性。

尽管上述收入预测遵循了谨慎性原则进行保守推测,但仍存在政府物业收入不及预期、土地出让收入不及预期、利率波动等偿债风险点。需做好项目管理等工作,密切关注市场及宏观经济,以达到抵御风险的目的。

七、绩效目标合理性

本项目绩效目标匹配项目实际情况,可量化考核,设置合理。

(一) 总体目标

本项目建设完成后,松岗街道片区道路交通面貌明显改善,提升片区交通通行能力,显著提升周边基础设施环境,并且产生明显的社会效益和经济效益,绩效目标合理。

（二）阶段性目标

保证项目按计划完成,同时合法合规使用专项债募集资金,按时兑付专项债本息。

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 2-1 专项债券项目绩效目标表

(2026 年度)

项目名称	深圳市宝安区 2024 年松岗重点产业园区配套基础设施建设项目(续发)	投向领域	市政和产业园区基础设施
项目主管部门	深圳市宝安区松岗街道办事处	项目单位	深圳市宝安区松岗街道办事处
政策依据	国家有关法律、法规、政策文件及项目有关资料,如《宝安区发展和改革局关于松岗街道创业路(芙蓉路—东方大道)新建工程项目总概算的批复》(宝发改概算[2023]107号)等批复文件。		
计划开工时间	2020 年	计划竣工时间	2027 年
项目实施内容	本项目为松岗重点产业园区配套基础设施建设项目,包含松岗街道桥山路(朗碧路—宝安大道)新建工程等 15 个子项目。		
总体资金需求	债券资金需求: 55,700 万元; 其他资金: 76,790 万元	年度资金需求	债券资金需求: 11,500 万元; 其他资金: 11,460 万元
以前年度发行债券情况	2022 年发行第一期专项债券,募集资金 8,500 万元; 2024 年 5 月发行第二期专项债券,募集资金 13,500 万元; 2024 年 10 月发行第三期专项债券 5,900 万元; 2025 年 5 月发行第四期专项债券 7,000 万元; 2025 年 6 月发行第五期专项债券 4,100 万元; 2025 年 11 月发行第六期专项债券 5,200 万元。		
年度绩效目标	推进松岗街道桥山路(朗碧路—宝安大道)新建工程、松岗街道桥山路(佘屋东路—朗碧路)新建工程、松岗街道朗碧路(桥山路—松福大道)新建工程、		

		松岗街道朗碧路（桥山路—松福大道）新建工程、松岗街道余屋东路（桥山路—松福大道）新建工程、松岗街道洋富路（芙蓉路—芙太路）新建工程、松岗街道洋瑞路（芙蓉路—芙太路）新建工程、宝安区松岗消防救援站正规化建设改造项目、松岗街道学前一路跨松岗河桥新建工程、松岗街道创业路（芙蓉路—东方大道）新建工程、松岗街道明金路（芙蓉路—明伟路）和明伟路（明金路—松岗大道）新建工程、松岗街道洋康路（芙蓉路—芙太路）新建工程、松岗街道田洋五路和田洋三路交通安全整治工程、松岗街道田洋一路交通安全整治工程、松岗街道田洋南一路交通安全整治工程、松岗街道田洋北一路和田洋北二路交通安全整治工程建设进度。		
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	年度目标完成率	100%
		质量指标	质量达标率	≥95%
		时效指标	项目开工及时率	100%
		成本指标	成本控制率	90%≤n≤100%
	效益指标	经济效益指标	不适用	不适用
		社会效益指标	提升公共服务水平	有效提高
		生态效益指标	绿化恢复及景观提升成效	有效恢复及提升
		可持续影响指标	区域路网完善及通行能力提升	有效提升
		服务对象满意度指标	群众满意度	≥85%
	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	≥1.2
		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。

第三章 项目投资与资金筹措

一、资金筹措

本项目总投资估算 132,490 万元，计划使用财政预算资金

76,790 万元，占比 58%，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。此外，本项目计划使用专项债券(不用作项目资本金)55,700 万元，占比 42%。

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	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计	各类占比
财政预算资金	23,302	6,388	4,838	16,048	447	2,138	11,460	12,169	76,790	58%
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)	—	—	8,500	—	19,400	16,300	11,500	—	55,700	42%
合计	23,302	6,388	13,338	16,048	19,847	18,438	22,960	12,169	132,490	100%
分年度占比	18%	5%	10%	12%	15%	14%	17%	9%	100%	

注：由于本报告数据取整呈现，表格合计数与单项加总可能存在尾差，但不影响项目实际测算，下同。

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：财政资金到位可行性较高，专项债使用符合国家政策导向。

二、项目预期成本收益

(一) 项目经营性收入分析

运营期内，本项目经营性收入合计 46,071 万元，包括：松岗街道相关政府物业收入 18,173 万元，城市更新土地出让收入

27,898 万元。

表 3-2 项目收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
合计		46,071
1	松岗街道相关政府物业收入	18,173
2	城市更新土地出让收入	27,898

1.松岗街道相关政府物业收入

根据区公共物业管理局提供的松岗街道相关政府物业未来经营预测，相关划拨物业收入均为租赁收入。

2.城市更新土地出让收入

依照深圳市宝安区城市更新和土地整备局提供的相关数据，在 2026 年—2044 年期间，本项目将安排项目所在区域内部分城市更新土地收入用于偿还本次专项债本息。具体见下表：

表 3-3 运营期用于偿还本息的城市更新收入情况表

地块名称	所属区域	建筑面积 (平方米)	楼面单价 (万元/平方米)	预计总收入 (万元)	可偿债收入 (万元)
宝安区松岗街道潭头 片区（二）城市更新 单元	松岗街道	暂无	0.01	5,181	3,109
宝安区松岗街道松岗 第二工业区城市更新 单元	松岗街道	暂无	0.2	24,742	14,845
宝安区松岗沙浦工业 片区城市更新单元 (三期 B 项目)	松岗街道	245,453	0.2	49,091	5,891
宝安区松岗沙浦工业 片区城市更新单元 (四期)	松岗街道	168,900	0.2	33,780	4,054

注：1.上表出让收入参考深圳市规划和自然资源局宝安管理局提供的预估数据。后续待区级出台相关国土收入计提政策后，该项目收入来源不再明确至具体地块，将在保障项目自求平衡的基础上按照最新政策执行，详细变动情况将于后续存续期进

行公示；2.宝安区松岗沙浦工业片区城市更新单元和宝安区松岗沙浦工业片区城市更新单元取其预计总收入的 20%由深圳市本级与宝安区按比例进行分成。

基于上述预测数据，测算得出本项目未来用于还本付息的土地出让收益。同时，基于和财政等相关部门的沟通结果，宝安区的城市更新用地出让收入，由深圳市本级与宝安区按 40:60 比例分成。基于与宝安区财政局的沟通，扣除市本级收入后，剩余部分为该项目用于本次专项债的还本付息的收入。

综合以上，运营期内，本项目分年度经营性收入如下表：

表 3-4 项目分年度经营性收入表

单位：万元

收入类型	收入数据	分年收入								
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
合计		373	373	384	395	741	802	841	1,098	1,168
松岗街道 相关政府物业 收入	收入小计	373	373	384	395	407	468	507	574	645
城市更新 土地出让收入	城市更新 土地出让总 收入					556	556	556	872	872
	宝安区分成 比例					60%	60%	60%	60%	60%
	收入小计					334	334	334	523	523

表 3-4 项目分年度经营性收入表（续上表）

单位：万元

收入类型	收入数据	分年收入								
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
合计		1,270	1,293	2,812	2,836	3,153	3,065	3,007	2,938	2,966
松岗街道 相关政府物业 收入	收入小计	747	769	792	816	841	866	892	919	946
城市更新 土地出让收入	城市更新土地 出让总收入	872	872	3,366	3,366	3,854	3,666	3,526	3,366	3,366
	宝安区分成比 例	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	收入小计	523	523	2,020	2,020	2,312	2,199	2,116	2,020	2,020

表 3-4 项目分年度经营性收入表（续上表）

单位：万元

收入类型	收入数据	分年收入							合计
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	
合计		2,994	3,023	3,053	3,053	3,053	1,034	345	46,071
松岗街道 相关政府物业收入	收入小计	975	1,004	1,034	1,034	1,034	1,034	345	18,173
城市更新 土地出让收入	城市更新土地 出让总收入	3,366	3,366	3,366	3,366	3,366	—	—	46,497
	宝安区分成 比例	60%	60%	60%	60%	60%	—	—	—
	收入小计	2,020	2,020	2,020	2,020	2,020	—	—	27,898

（二）项目政府补贴收入

按照财政规划并结合项目定位，从项目实施后的社会效益及经济效益考虑，为保障拟发行债券还本付息，项目所在地政府自 2025 年起，每年对该项目给予一定额度运营补贴，累计补贴 21 年，补贴额合计 49,800 万元。

表 3-5 项目分年度政府补贴收入表

单位：万元

分年政府补贴收入额											
2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
800	1,000	1,000	1,384	1,384	1,384	1,184	1,184	1,184	1,484	1,684	3,774

2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
3,874	3,874	3,674	3,674	3,674	3,374	3,174	3,174	3,074	784	49,800

(三) 项目收入合计 (经营性收入+补贴收入)

综上, 债券存续期内, 本项目分年度收入如下表:

表 3-6 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	分年收入								
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
经营性收入	373	373	384	395	741	802	841	1,098	1,168
政府补贴收入	—	—	—	800	1,000	1,000	1,384	1,384	1,384
合计	373	373	384	1,195	1,741	1,802	2,226	2,482	2,553
收入类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
经营性收入	1,270	1,293	2,812	2,836	3,153	3,065	3,007	2,938	2,966
政府补贴收入	1,184	1,184	1,184	1,484	1,684	3,774	3,874	3,874	3,674
合计	2,454	2,477	3,996	4,320	4,837	6,839	6,882	6,812	6,640
收入类别	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计	
经营性收入	2,994	3,023	3,053	3,053	3,053	1,034	345	46,071	

政府补贴收入	3,674	3,674	3,374	3,174	3,174	3,074	784	49,800
合计	6,668	6,697	6,428	6,228	6,228	4,108	1,129	95,871

(四) 项目运营成本分析

运营期内，本项目运营成本合计 3,092 万元，包括税费支出 3,092 万元。

项目运营期涉及的税费支出主要包括松岗街道相关政府划拨物业经营所得收入的各项税费支出，具体税费构成如下：增值税 1,501 万元、增值税附加税 180 万元以及企业所得税 1,411 万元。

本项目运营期间由政府进行土地出让及财政补贴所得收入上缴国库，系非税收入，暂不考虑相关税收。

按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

表 3-7 项目税费表

税种	计税依据	适用税率
增值税	应税收入、应税成本	9.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2.00%
所得税	税前利润	25.00%

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，本项目成本支出情况如下表：

表 3-8 项目分年度支出表

单位：万元

支出类 型	支出 数据	分年度运营支出								
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
合计		119	119	123	326	464	483	47	53	60
税费支 出	支出 小计	119	119	123	326	464	483	47	53	60
支出类 型	支出 数据	分年度运营支出								
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
合计		69	71	73	75	78	80	82	85	87
税费支 出	支出 小计	69	71	73	75	78	80	82	85	87

表 3-8 项目分年度支出表（续上表）

单位：万元

支出类	支出	分年度运营支出
-----	----	---------

型	数据	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
合计		90	93	96	96	96	96	32	3,092
税费支出	支出小计	90	93	96	96	96	96	32	3,092

(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 3-9 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年度收益								
	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目收入	373	373	384	1,195	1,741	1,802	2,226	2,482	2,553
运营支出	119	119	123	326	464	483	47	53	60
收益	254	254	261	869	1,278	1,319	2,179	2,429	2,493
类别	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目收入	2,454	2,477	3,996	4,320	4,837	6,839	6,882	6,812	6,640
运营支出	69	71	73	75	78	80	82	85	87
收益	2,385	2,406	3,923	4,244	4,759	6,759	6,799	6,727	6,552
类别	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计	

项目收入	6,668	6,697	6,428	6,228	6,228	4,108	1,129	95,871
运营支出	90	93	96	96	96	96	32	3,092
收益	6,578	6,605	6,332	6,132	6,132	4,012	1,097	92,779

2.项目融资本息

本项目拟使用专项债券 55,700 万元，其中 2022 年已发行第一期专项债券，募集资金 8,500 万元；2024 年 5 月已发行第二期专项债券，募集资金 13,500 万元；2024 年 10 月已发行第三期专项债券 5,900 万元；2025 年 5 月已发行第四期专项债券 7,000 万元；2025 年 6 月已发行第五期专项债券 4,100 万元；2025 年 11 月已发行第六期专项债券 5,200 万元；计划于 2026 年 6 月中旬发行第七期专项债券 3,700 万元。

本批次计划于 2026 年 6 月下旬发行第八期专项债券 7,800 万元。

参考《2022 年 3 月 22 日深圳市政府债券发行结果公告》，第一期专项债券期限 20 年，票面利率为 3.31%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金的 10%；参考《2024 年 5 月 28 日深圳市政府债券发行结果公告》，第二期专项债券期限 20 年，票面利率 2.53%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金的 10%；参考《2024 年 10 月 31 日深圳市政府债券发行结果公告》，第三期专项债券期限 20 年，票面利率 2.38%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金的 10%；参考《2025 年 5 月 12 日深圳市政府债券发

行结果公告》，第四期专项债券期限 20 年，票面利率 2.07%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金 10%。参考《2025 年 6 月 20 日深圳市政府债券发行结果公告》，第五期专项债券期限 20 年，票面利率 1.98%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金 10%；参考《2025 年 11 月 24 日深圳市政府债券发行结果公告》，第六期专项债券期限 20 年，票面利率 2.38%，每半年偿还利息一次，自发行债券第 11 年起每年偿还本金 10%。计划于 2026 年 6 月中旬发行 3,700 万元专项债券的债券利率参考测算日 2026 年 4 月 14 日前 5 个工作日的 20 年期基准国债利率均值，上浮 15 个基本点，即按 2.39%进行测算。

本批次申请发行 7,800 万元专项债券的债券利率参考测算日 2026 年 6 月 15 日前 5 个工作日的 20 年期基准国债利率均值，上浮 15 个基本点，即按 2.37%进行测算。

项目分年度还本付息明细如下：

表 3-10 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初 本金	本期 新增	本期 偿还	期末 本金	融资 利率	应付 利息	应付 本息
1	2022 年	—	8,500	—	8,500	/	141	141
2	2023 年	8,500	—	—	8,500	/	281	281
3	2024 年	8,500	19,400	—	27,900	/	452	452
4	2025 年	27,900	16,300	—	44,200	/	876	876
5	2026 年	44,200	11,500	—	55,700	/	1,250	1,250
6	2027 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
7	2028 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
8	2029 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
9	2030 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
10	2031 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
11	2032 年	55,700	—	—	55,700	/	1,386	1,386
12	2033 年	55,700	—	850	54,850	/	1,372	2,222
13	2034 年	54,850	—	850	54,000	/	1,344	2,194
14	2035 年	54,000	—	2,790	51,210	/	1,299	4,089
15	2036 年	51,210	—	4,420	46,790	/	1,211	5,631
16	2037 年	46,790	—	5,570	41,220	/	1,086	6,656

序号	年度	期初 本金	本期 新增	本期 偿还	期末 本金	融资 利率	应付 利息	应付 本息
17	2038 年	41,220	—	5,570	35,650	/	948	6,518
18	2039 年	35,650	—	5,570	30,080	/	809	6,379
19	2040 年	30,080	—	5,570	24,510	/	670	6,240
20	2041 年	24,510	—	5,570	18,940	/	532	6,102
21	2042 年	18,940	—	5,570	13,370	/	393	5,963
22	2043 年	13,370	—	4,720	8,650	/	269	4,989
23	2044 年	8,650	—	4,720	3,930	/	158	4,878
24	2045 年	3,930	—	2,780	1,150	/	65	2,845
25	2046 年	1,150	—	1,150	—	/	14	1,164
合计		—	55,700	55,700			21,490	77,190

(六) 项目收益与融资平衡

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 3-11 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	2022 年	254	—	141	141	可平衡

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	
2	2023 年	507	—	281	281	可平衡
3	2024 年	769	—	452	452	可平衡
4	2025 年	1,638	—	876	876	可平衡
5	2026 年	2,915	—	1,250	1,250	可平衡
6	2027 年	4,234	—	1,386	1,386	可平衡
7	2028 年	6,413	—	1,386	1,386	可平衡
8	2029 年	8,842	—	1,386	1,386	可平衡
9	2030 年	11,335	—	1,386	1,386	可平衡
10	2031 年	13,720	—	1,386	1,386	可平衡
11	2032 年	16,126	—	1,386	1,386	可平衡
12	2033 年	20,049	850	1,372	2,222	可平衡
13	2034 年	24,293	850	1,344	2,194	可平衡
14	2035 年	29,053	2,790	1,299	4,089	可平衡
15	2036 年	35,812	4,420	1,211	5,631	可平衡
16	2037 年	42,611	5,570	1,086	6,656	可平衡
17	2038 年	49,339	5,570	948	6,518	可平衡
18	2039 年	55,891	5,570	809	6,379	可平衡
19	2040 年	62,469	5,570	670	6,240	可平衡

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	
20	2041 年	69,074	5,570	532	6,102	可平衡
21	2042 年	75,406	5,570	393	5,963	可平衡
22	2043 年	81,538	4,720	269	4,989	可平衡
23	2044 年	87,670	4,720	158	4,878	可平衡
24	2045 年	91,682	2,780	65	2,845	可平衡
25	2046 年	92,779	1,150	14	1,164	可平衡
合计			55,700	21,490	77,190	
本息覆盖倍数			1.20			

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 1.20，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。

另外，在对收入成本和债券利率变动进行压力测试后，结果显示，当收入成本变动达 $\pm 15\%$ 情况下，专项债券本息资金覆盖倍数最低 1.02，最高 1.38；当利率变动达 $\pm 15\%$ 情况下，专项债券本息资金覆盖倍数最低 1.19，最高 1.21。本项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

表 3-12 单因素敏感性分析测算表

资金覆盖率—压力测试（单因素敏感性分析）	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%

收入成本变动敏感性分析							
债券本金资金覆盖率	1.11	1.19	1.28	1.36	1.44	1.53	1.61
债券本息资金覆盖率	1.08	1.14	1.20	1.26	1.32	1.38	1.44
债券本息资金覆盖倍数 ³	1.02	1.08	1.14	1.20	1.26	1.32	1.38
债券利率变动情况敏感性分析							
债券本金资金覆盖率	1.37	1.37	1.36	1.36	1.35	1.35	1.35
债券本息资金覆盖率	1.27	1.27	1.26	1.26	1.26	1.25	1.25
债券本息资金覆盖倍数	1.21	1.21	1.21	1.20	1.20	1.20	1.19

³ 债券本金资金覆盖率=(期末项目累计现金结存额/债券本金)+1; 债券本息资金覆盖率=(期末项目累计现金结存额/债券本息)+1, 债券本息资金覆盖倍数=项目总收益/债券本息

（七）现金流量分析测算

项目现金流量分析测算如下表所示。

表 3-13 现金流量分析测算表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
财政资金流入	23,302	6,388	4,838	16,048	447	2,138	11,460	12,169	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	-	8,500	-	19,400	16,300	11,500	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	373	373	384	1,195	1,741	1,802	2,226	2,482	2,553	2,454	2,477
现金流入总额	23,302	6,388	13,711	16,421	20,231	19,634	24,701	13,971	2,226	2,482	2,553	2,454	2,477
建设期资金流出	23,302	6,388	13,190	15,766	19,378	17,551	21,700	10,782	-	-	-	-	-
运营期资金流出	-	-	119	119	123	326	464	483	47	53	60	69	71
债券发行费用	-	-	7	-	16	10	9	-	-	-	-	-	-
债券发行登记费	-	-	1	-	1	1	1	-	-	-	-	-	-
还本付息服务费	-	-	0.01	0.01	0.02	0.04	0.06	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
债券利息支出	-	-	141	281	452	876	1,250	1,386	1,386	1,386	1,386	1,386	1,386
偿还债券本金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	23,302	6,388	13,457	16,167	19,970	18,765	23,423	12,652	1,433	1,440	1,446	1,456	1,458
当年项目现金净收入	-	-	254	254	261	869	1,278	1,319	792	1,042	1,107	999	1,019
期末累计现金结存额	-	-	254	507	769	1,638	2,915	4,234	5,026	6,069	7,175	8,174	9,194

表 3-13 现金流量分析测算表（续上表）

单位：万元

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
财政资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76,790
债券资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55,700
运营期现金流入	3,996	4,320	4,837	6,839	6,882	6,812	6,640	6,668	6,697	6,428	6,228	6,228	4,108	1,129	95,871
现金流入总额	3,996	4,320	4,837	6,839	6,882	6,812	6,640	6,668	6,697	6,428	6,228	6,228	4,108	1,129	228,361
建设期资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128,058
运营期资金流出	73	75	78	80	82	85	87	90	93	96	96	96	96	32	3,092
债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41
债券发行登记费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4
还本付息服务费	0.1	0.1	0.2	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.2	0.2	0.1	0.06	4
债券利息支出	1,372	1,344	1,299	1,211	1,086	948	809	670	532	393	269	158	65	14	21,490
偿还债券本金支出	850	850	2,790	4,420	5,570	5,570	5,570	5,570	5,570	5,570	4,720	4,720	2,780	1,150	55,700
现金流出总额	2,296	2,270	4,167	5,712	6,739	6,603	6,467	6,331	6,195	6,059	5,084	4,974	2,940	1,196	208,389
当年项目现金净收入	1,700	2,050	670	1,128	142	209	173	337	503	368	1,143	1,254	1,168	-67	19,972
期末累计现金结存额	10,894	12,944	13,614	14,742	14,884	15,093	15,266	15,604	16,106	16,475	17,618	18,871	20,039	19,972	