2026年深圳市政府专项债券（四十八期）

深圳市大鹏新区医疗卫生项目

实施方案

2026年10月

目录

一、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 5

（六）项目地点及建设工期 6

（七）项目审批情况 6

（八）债券资金使用合规性 7

（九）项目投后管理 8

二、项目事前绩效评估情况 8

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性 8

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度 9

（三）项目资金来源和到位可行性 9

（四）项目收入、成本、收益预测合理性 9

（五）债券资金需求合理性 10

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点 10
（七）绩效目标合理性 10
1.项目完成质量目标 10
2.项目的效益性目标 10
（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项 11
（九）整体结论 11
三、项目投资概算与资金筹措 14
（一）资金筹措 14
（二）项目预期成本收益 19
1.项目经营性收入分析 19
2.项目运营成本分析 20
3.项目收益与融资平衡方案 21
4.项目收益与融资平衡分析 24

第一章 项目概况

本次发债项目为深圳市大鹏新区医疗卫生项目，包括1个子项目大鹏新区妇幼保健院工程。深圳市大鹏新区医疗卫生项目总投资72,559.00万元（含建设期利息等），其中：计划申请专项债券总额53,250.00万元，本次申请发行3,000.00万元，债务期限15年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目名称

深圳市大鹏新区医疗卫生项目（以下简称“本项目”或“项目”），发展改革部门审批监管代码2018-440327-84-01-717759，属于专项债券重点支持的社会事业领域项目。

二、项目单位

该项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为深圳市大鹏新区建筑工务署，项目单位基本信息如下表：

表1项目单位基本信息一览表

单位名称	深圳市大鹏新区建筑工务署		
法定代表人	陈显	成立日期	2012年10月29日
注册资本	173万元	营业期限	2026年7月8日至 2031年7月7日

统一社会信用代码	124403000504530168
注册地址	深圳市大鹏新区大鹏街道深圳市大鹏新区中山路10号
经营范围	“廉洁、高效、专业、精品”；负责办理建设项目相关审批、审查，组织建设项目技术审查论证，并对项目技术、质量、安全等进行跟踪、检查、监督和管理。负责建设项目投资核算、投资控制、投资结算及决算工作。
单位类型	事业单位
股东及持股比例（项目单位为企业的填报）	/

深圳市大鹏新区建筑工务署是依法设立并有效存续的事业单位，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大鹏新区教育和卫生健康局，统一社会信用代码114403000807646 40T。

四、项目建设内容

本项目主要建设规模和内容是：本项目位于鹏飞路与爱康路交汇处西南侧，拟拆除原妇幼保健院大楼1栋，新建综合楼1栋，按照三级妇幼保健院标准，规划床位330张，用地面积16628.72平方米，总建筑面积69122平方米，设置停车位495个。其中地下室2层，建筑面积26652平方米，功能设置为地下车库、设备机房、库房及人防等。地上新建13层塔楼（5层裙楼）1栋，建

筑面积 42470 平方米。门诊楼共 5 层，一层功能设置为急诊、门诊等用房，二层功能设置为产科、妇科、耳鼻喉科、眼科、内外科、日间手术等用房，三层功能设置为口腔科、中医皮肤科、生殖健康科、体检科、儿童康复科等用房，四层功能设置为保健、计划生育等用房，五层功能设置为行政办公、科研等用房；住院综合楼共 13 层，一层功能设置为出入院办理、厨房餐厅、影像科、高压氧舱、中心供应等用房，二层功能设置为超声、检验科、病理科、输血科、住院药房、科研等用房，三层功能设置为手术中心、产房、新生儿重症监护病房等用房，四层功能设置为架空花园、净化机房、科研等用房，五层～十一层功能设置为标准护理单元病区用房（七层局部为科研用房），十二层功能设置为产后特需病区用房，十三层功能设置为健康管理中心用房。建筑结构安全等级为一级，建筑耐火等级一级，抗震设防烈度 7 度，设计使用年限为 50 年，绿色建筑等级为国标二星级。

五、项目投资估算

本项目总投资 72,559.00 万元，其中项目建设成本 69,024.54 万元，占比 95.13%；建设期利息 3,488.27 万元，占比 4.81%；发行成本 46.18 万元，占比 0.06%。

表 2 项目投资估算构成表

单位：万元

投资构成类别	项目建设成本	建设期利息	发行成本	合计

投资估算金额	69,024.54	3,488.27	46.18	72,559.00
占比	95.13%	4.81%	0.06%	100%

从资金来源看，项目计划使用财政预算资金19,309万元，占比26.61%，符合国务院关于项目资本金比例的要求；专项债券资金53,250万元，占比73.39%。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

本次发债项目为深圳市大鹏新区医疗卫生项目，包含1个子项目大鹏新区妇幼保健院工程，详情如下表所示：

表3 项目概况表

项目名称	国家编码	主要建设规模
大鹏新区妇幼保健院工程	2018-440327-84-01-717759	主要建设内容包括：解决大鹏新区妇幼保健院建院年代久远，门诊楼破损严重、业务用房不足、医院床位紧缺、群众看病难等问题。本项目位于鹏飞路与爱康路交汇处西南侧，拟拆除原妇幼保健院大楼1栋，新建综合楼1栋，按照三级妇幼保健院标准，规划床位330张，用地面积16628.72平方米，总建筑面积69122平方米，设置停车位495个。

七、项目审批情况

本项目募投项目在立项、环评、规划、建设等方面的有关审批或备案文件如下：

表4 项目批复表

序号	批复名称	发文主体	文号
1	《深圳市大鹏新区发展和财政局关于大鹏新区妇幼保健院工程项目总概算的批复》	新区发展和财政局	深鹏发财〔2023〕324号
2	《深圳市大鹏新区发展和财政局关于大鹏新区妇幼保健院工程可行性研究报告的批复》	新区发展和财政局	深鹏发财〔2023〕165号

综上，项目已取得相关部门的审批手续，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，由深圳市大鹏新区教育和卫生健康局按照建设进度，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、养老金及支付单位运行经费、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。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

近年来，省、市、区持续统筹优化全域医疗卫生资源布局，坚持补齐片区公共医疗短板，推动优质医疗资源均衡扩容，不断强化原特区外及东部滨海片区医疗服务保障能力。大鹏新区地处深圳东部，辖区常住人口、旅游流动人口基数较大，群众就近就医、急症救治、常态化健康保障需求日益增长。

本项目的开展积极响应国家和深圳市发展医疗卫生建设的号召，建设集医疗、教学科研、妇幼保健功能为一体的妇幼专科医院，强化妇产儿科特色专科门诊，承担大鹏新区妇幼保健和计生技术服务职能，满足辖区基本医疗、检查以及生活不能自理特

困老年人集中供养需求。在确保国有资产不流失、用途不改变的前提下，引入社会力量运营，实行所有权与经营权分离，盘活闲置资源，在切实履行机构托底功能的前提下，为居民提供优质服务。增加公办机构服务功能，开展服务项目和设施安全标准化建设，是大鹏新区医疗卫生建设的重要项目。

通过对预期收入的分析，本项目收入来源于妇幼保健院医疗业务收入，包括门诊业务收入及住院业务收入，具有可观的收益，收益稳定有保障。综上所述，本项目的实施对改善大鹏医疗卫生水平非常有必要，项目具有一定的公益性，项目有较好的收益性，能够满足还本付息的需求。

二、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目的建设投资符合国家、广东省及深圳市有关法律、法规、政策文件及规范性文件；项目成熟度较高，资金到位后可以立即形成实物工作量，保障资金使用率。

三、项目资金来源和到位可行性

本项目的资金来源为财政资金和专项债券资金，均由深圳市大鹏新区发展和财政局提供，资金能够保证按时到位。对项目完成有较好的保障。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入来自项目产生的医疗业务收入，根据市场情况作了较为合理的预测。

五、债券资金需求合理性

资金投资估算依据立项批复等公示数据，以及各专家意见。投资计划符合项目实施进度和资金筹措计划，该项目债券资金需求合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目每半年偿还一次利息，本期债券到期一次性偿还本金，偿债计划有保障。

七、绩效目标合理性

在本次事前绩效目标的申报中，已根据项目情况设置了质量目标、效益目标等事前绩效目标。已设置的绩效目标及指标均可量化考核，匹配项目实际情况，基本已完整覆盖，契合了本项目对我市基础设施推进作用的实质，与产出和效果目标紧密相连。具体绩效目标可分为质量目标和效益性目标。

（一）项目完成质量目标

本项目将科学编制运行方案，细化各阶段施工管理任务，优化人力、物资等资源配置。建立完善项目管控机制，规范施工流程，结合医院工程特点排查施工、安全、进度等潜在风险。严格把控施工质量与工序验收，强化全过程质量监管，保障工程合规达标，确保项目高质量、按期完成，提升项目整体完成质量。

（二）项目的效益性目标

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，根据项目与所在

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资绩效目标，目标合理性强。且根据本项目批复要求，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。

项目的建设符合深圳市投资发展方向和国家产业政策，符合深圳市总体规划，项目建设是必要的，也是十分迫切的；建设方案在技术上和经济上均是合理可行的。

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 5 专项债券项目绩效目标表

（2026 年度）

项目名称	深圳市大鹏新区医疗卫生项目	**投向领域**	社会事业
项目主管部门	深圳市大鹏新区教育和卫生健康局	**项目单位**	深圳市大鹏新区建筑工务署
政策依据	1.《公共场所卫生管理条例实施细则》（中华人民共和国卫生部令第 80 号）； 2.《国家“十四五”卫生与健康规划》； 3.《卫生监督机构建设指导意见》（卫监督发〔2005〕76 号）； 4.《深圳市卫生与健康“十四五”规划》； 5.《深圳市城市规划标准与准则》（2018 年局部修订稿）； 6.《深圳市大鹏新区国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》； 7.《大鹏新区关于贯彻落实〈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〉的行动方案（2020—2025 年）》； 8.《深圳市民政事业发展“十四五”规划》； 9.《深圳市大鹏新区发展和财政局关于大鹏新区妇幼保健院工程项目总概算的批复》（深鹏发财〔2023〕324 号）。		
计划开工时间	2024 年 2 月	**计划竣工时间**	2027 年 6 月
项目实施内容	本工程位于鹏飞路与爱康路交汇处西南侧，拟拆除原妇幼保健院大楼 1 栋，新建综合楼 1 栋，按照三级妇幼保健院标准，规划床位 330 张，用地面积 16628.72 平方米，总建筑面积 69122 平方米，设置停车位 495 个。其中地下室 2 层，建筑面积 26652 平方米，功能设置为地下车库、设备机房、库房及人防等。地上新建 13 层塔楼（5 层裙楼）1 栋，建筑面积 42470 平方米。门诊楼共 5 层，一层功能设置为急诊、门诊等用房，二层功能设置为产科、妇科、耳鼻喉科、		

<table>
<tr><td></td><td colspan="3">眼科、内外科、日间手术等用房，三层功能设置为口腔科、中医皮肤科、生殖健康科、体检科、儿童康复科等用房，四层功能设置为保健、计划生育等用房，五层功能设置为行政办公、科研等用房；住院综合楼共13层，一层功能设置为出入院办理、厨房餐厅、影像科、高压氧舱、中心供应等用房，二层功能设置为超声、检验科、病理科、输血科、住院药房、科研等用房，三层功能设置为手术中心、产房、新生儿重症监护病房等用房，四层功能设置为架空花园、净化机房、科研等用房，五层～十一层功能设置为标准护理单元病区用房（七层局部为科研用房），十二层功能设置为产后特需病区用房，十三层功能设置为健康管理中心用房。建筑结构安全等级为一级，建筑耐火等级一级，抗震设防烈度7度，设计使用年限为50年，绿色建筑等级为国标二星级。</td></tr>
<tr><td>总体资金需求</td><td>债券资金需求：53,250万元；其他资金：19,309万元</td><td>2026年度资金需求</td><td>债券资金需求：15,000万元；其他资金:5,078.08万元</td></tr>
<tr><td>以前年度发行债券情况</td><td colspan="3">以前年度已安排专项债券资金50,250万元,其中，2022年11月1日已经发行专项债券9,550.00万元，15年期，利率2.97%，每半年付息一次，到期一次性还本。2024年8月28日已经发行专项债券14,600.00万元，15年期，利率2.29%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025年5月12日已经发行专项债券7,000.00万元，15年期，利率2.00%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025年9月已经发行境外债券5,000.00万元，10年期，利率2.08%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025年10月已经发行专项债券2,100万元，15年期，利率2.01%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026年5月已经发行专项债券5,000万元，15年期，利率2.27%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026年6月已经发行专项债券7,000万元，15年期，利率2.19%，每半年付息一次，到期一次性还本。</td></tr>
</table>

年度绩效目标		大鹏新区妇幼保健院项目年度内拟开展地基基础等建设内容，预计年度内完成总形象进度90%。		
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	建设面积	69122平方米
		质量指标	桩基础工程验收合格	合格
		时效指标	项目按计划完成工程进度	2027年
		成本指标	项目总概算控制率	≤100%
	效益指标	经济效益指标	不适用	不适用
		社会效益指标	基层医疗服务能力	有效提高
		生态效益指标	不适用	不适用
		可持续影响指标	不适用	不适用
		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
		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%

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72,559.00万元，计划使用财政预算资金19,309.00万元，占26.61%；专项债券资金53,250.00万元，占比73.39%。二者合计72,559.00万元，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。项目分年度资金筹措计划表如下所示：

表 6 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	合计	占比
财政预算资金	52	406	324	630	5,078	12,853	22,309	26.61%
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)	9,550	-	14,600	14,100	15,000	-	50,250	73.39%
银行贷款	-	-	-	-	-	-	-	-
其他来源资金	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	9,602	406	14,924	14,730	20,078	12,853	72,559	-
分年度	13.23%	0.56%	20.57%	20.30%	27.67%	17.67%	-	-

1.资金筹措原则

本项目为政府直接投资项目，建设资金由大鹏新区发展和财政局直接划拨。

本项目总投资概算为 72,559.00 万元（含建设期利息等），

以前年度已安排专项债券资金50,250.00万元，其中本项目2022年11月1日已经发行专项债券9,550.00万元,15年期,利率2.97%,每半年付息一次，到期一次性还本。2024年8月28日已经发行专项债券14,600.00万元，15年期，利率2.29%，每半年付息一次,到期一次性还本。2025年5月12日已经发行专项债券7,000.00万元，15年期，利率2.00%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025年9月已经发行境外债券5,000.00万元,10年期,利率2.08%,每半年付息一次，到期一次性还本。2025年10月已经发行专项债券2,100.00万元，15年期，利率2.01%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026年5月已经发行专项债券5,000万元，15年期，利率2.27%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026年6月已经发行专项债券7,000万元，15年期，利率2.19%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026年本次计划发行专项债券3,000.00万元，债券发行期限15年，每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金。后续发行专项债券计划将根据投资安排进行调整。

2.项目资金来源及安排计划

本项目总投资概算72,559.00万元（含建设期利息等），其中通过发行专项债券融资53,250.00万元，占比73.39%，财政资金流入19,309.00万元，占比26.61%。后续政府投资计划将根据项目的建设情况做调整，若条件允许，后续财政资金可在合法依规资金平衡的前提下，考虑再通过发行专项债券筹集。

具体资本金投入安排，将根据财政资金安排陆续投入，以完成项目完工需要。

3.专项债券发行情况及计划

项目2026年本次拟发行专项债金额3,000万元，后续债券发行计划将根据项目进展情况及财政资金安排要求进行调整。根据资金安排具体计划如下：

表7 专项债券发行情况及发行计划表

单位：万元

年度	发行年限（年）	发行金额（万元）	发行利率	发行状态
2022年	15	9,550.00	2.97%	已发行
2024年	15	14,600.00	2.29%	已发行
2025年	15	7,000.00	2.00%	已发行
2025年	10	5,000.00	2.08%	已发行
2025年	15	2,100.00	2.01%	已发行
2026年	15	5,000.00	2.27%	已发行
2026年	15	7,000.00	2.19%	已发行
2026年	15	3,000.00	2.09%	拟发行
合计		53,250.00	-	-

结合项目资金需求及自有资金到账时间节点，为保障项目建设期间资金需求，根据上述项目的投资计划，以及专项债券发行计划和银行融资安排，建设期资金平衡如下表所示：

表8 项目建设期资金平衡表

单位：万元

项目		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	合计
现金流入	财政资金流入	52	406	324	630	5,078	12,819	19,309
	债券资金流入	9,550	–	14,600	14,100	15,000	–	53,250
	运营期现金流入	–	–	–	–	–	20,316	20,316
	现金流入总额	**9,602**	**406**	**14,924**	**14,730**	**20,078**	**33,135**	**92,875**
现金流出	建设期资金流出	43	9,673	14,627	14,100	18,996	11,585	69,025
	运营期现金流出	–	–	–	–	–	16,424	16,424
	债券还本付息	–	284	284	618	1,069	1,234	3,488
	债券发行费用	8	–	12	11	12	–	43
	债券登记费	1	–	1	1	1	–	3
	还本付息服务费	–	0.01	0.01	0.03	0.05	0.06	0.17
	现金流出总额	**52**	**9,956**	**14,924**	**14,730**	**20,078**	**29,243**	**88,983**
现金净流量	**当年项目现金净流入**	**9,550**	**-9,550**	**0**	**0**	**–**	**3,892**	**3,892**
	期末累计现金结存额	**9,550**	**0**	**0**	**0**	**0**	**3,892**	**–**

二、项目预期成本收益

（一）项目经营性收入分析

本项目经营性收入主要为医疗业务收入，包括门诊业务收入及住院业务收入，具体如下：

根据《2023年广东省卫生健康统计年鉴》，2023年深圳市平均公立医院总诊疗人次5333.7万人次，每诊疗人次平均医疗费用493.3元，每一职工全年担负诊疗人次668.5人次。床位数43938张，病床使用率84.3%，出院者平均每日医疗费用2,055.4元。

根据以上数据进行测算，本项目建成进入正常运营阶段后，年度门诊量预计为400,592人次；床位将增加330张，结合近年来生育率及历史运营数据，病床使用率按84.3%测算，年度住院量=330床×365天×84.3%=101,539床·日。预测本项目建成使用后的正常运营年份，门诊业务收入及住院业务收入分别为：

1.预计每年门诊业务收入=400,592人·次×493.3元/人·次=19,761.20万元；

2.预计每年住院业务收入=101,539床·日×2,055.4元/床·日=20,870.33万元。

综上所述，医疗业务收入合计40,631.53万元。从2027年6月投入运营到2041年6月，妇幼保健院运营收入合计为568,841.41万元。

表9 项目分年度经营性收入表

单位：万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
经营性收入	20,316	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632
年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
经营性收入	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632	20,309	568,841

备注：综合考虑上述数据保留至万元整数问题，2041 年数据予以调整，不影响最终测算结果。

（二）项目运营成本分析

大鹏新区妇幼保健院建设项目的主要成本为运营费用。主要包括工资及福利费、药品耗材费、维修费、管理费、外购燃料动力费。

根据预估门诊人次，本项目职工数预估 600 人，参考深圳市 2024 年城镇非私营单位就业人员年平均工资 174,478 元，本项目职工年平均工资按照 17.5 万元测算。根据《2023 年广东省卫生资源和医疗服务情况简报》，公立医院医疗收入中，药品收入占比 25.5%、耗材收入占比 12.7%。本项目药品耗材费按照收入的 40%测算。参考已发债同类型项目，维修费、管理费、外购燃料动力费合计按照收入的 15%测算。本项目年度运营成本为 32,847.34 万元，从 2027 年 6 月投入运营到 2041 年 6 月，妇幼保

健院运营成本合计为 459,862.78 万元。

表 10 项目分年度项目运营成本表

单位：万元

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
运营成本	16,424	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847
年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
运营成本	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847	16,428	459,863

备注：综合考虑上述数据保留至万元整数问题，2041 年数据予以调整，不影响最终测算结果

（三）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 11 项目分年度收益表

单位：万元

收入类别	项目年度					
	2027	2028	2029	2030	2031	2032
经营性收入	20,316	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632
项目运营成本	16,424	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847
收益	3,892	7,784	7,784	7,784	7,784	7,784
收入类别	2033	2034	2035	2036	2037	2038
经营性收入	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632	40,632
项目运营成本	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847	32,847

收益	7,784	7,784	7,784	7,784	7,784	7,784
收入类别	**2039**	**2040**	**2041**	**合计**		
经营性收入	40,632	40,632	20,309	**568,841**		
项目运营成本	32,847	32,847	16,428	**459,863**		
收益	**7,784**	**7,784**	**3,891**	**108,979**		

备注：综合考虑上述数据保留至万元整数问题，2041 年数据予以调整，个别数据存在尾差问题，不影响最终测算结果。

本项目收入来源为妇幼保健院医疗业务收入，经与各部门的沟通确认，上述各类收益系卫生健康行政性收费收入，暂不考虑各类税费。

2.项目融资本息

本项目拟使用专项债券 53,250.00 万元，其中本项目 2022 年 11 月 1 日已经发行专项债券 9,550.00 万元，15 年期，利率 2.97%，每半年付息一次，到期一次性还本。2024 年 8 月 28 日已经发行专项债券 14,600.00 万元，15 年期，利率 2.29%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025 年 5 月 12 日已经发行专项债券 7,000.00 万元，15 年期，利率 2.00%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025 年 9 月已经发行境外债券 5,000.00 万元，10 年期，利率 2.08%，每半年付息一次，到期一次性还本。2025 年 10 月已经发行专项债券 2,100.00 万元，15 年期，利率 2.01%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026 年 5 月已经发行专项债券 5,000 万元，15 年期，利率 2.27%，每半年付息一次，到期一次性还本。2026 年 6 月已经发行专项债券 7,000 万元，15 年期，利率 2.19%，每半

年付息一次，到期一次性还本。2026 年本次计划发行专项债券 3,000.00 万元，债券发行期限 15 年，每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金，后续发行专项债券计划将根据投资安排进行调整。分年度还本付息明细如下：

表12 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	-	9,550	-	9,550	2.97%	-	-
2	2023 年	9,550	-	-	9,550	-	284	284
3	2024 年	9,550	14,600	-	24,150	2.29%	284	284
4	2025 年 5 月	24,150	7,000	-	31,150	2.00%	618	618
5	2025 年 9 月	31,150	5,000	-	36,150	2.08%		
6	2025 年 9 月	36,150	2,100	-	38,250	2.01%		
7	2026 年 5 月	38,250	5,000	-	43,250	2.27%	1,069	1,069
8	2026 年 6 月	43,250	7,000	-	50,250	2.19%		
9	2026 年本期	50,250	3,000	-	53,250	2.09%		
10	2027 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
11	2028 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
12	2029 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
13	2030 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
14	2031 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
15	2032 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
16	2033 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
17	2034 年	53,250	-	-	53,250	-	1,234	1,234
18	2035 年	53,250	-	5,000	48,250	-	1,234	6,234
19	2036 年	48,250	-	-	48,250	-	1,130	1,130

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
20	2037 年	48,250	-	9,550	38,700	-	1,130	10,680
21	2038 年	38,700	-	-	38,700	-	846	846
22	2039 年	38,700	-	14,600	24,100	-	846	15,446
23	2040 年	24,100	-	9,100	15,000	-	512	9,612
24	2041 年	15,000	-	15,000	0		165	15,165
合计		-	53,250	53,250	-	-	17,989	71,239

备注：综合考虑上述数据保留至万元整数问题，2041 年数据予以调整，不影响最终测算结果。

（四）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 13 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	融资		
			到期本金	到期利息	本息合计
1	2023 年	-		284	284
2	2024 年	-		284	284
3	2025 年	-		618	618
4	2026 年	-		1,069	1,069
5	2027 年	3,892		1,234	1,234
6	2028 年	7,784		1,234	1,234
7	2029 年	7,784		1,234	1,234
8	2030 年	7,784		1,234	1,234
9	2031 年	7,784		1,234	1,234

序号	年度	项目收益	融资		
			到期本金	到期利息	本息合计
10	2032 年	7,784		1,234	1,234
11	2033 年	7,784		1,234	1,234
12	2034 年	7,784		1,234	1,234
13	2035 年	7,784	5,000	1,234	6,234
14	2036 年	7,784	-	1,130	1,130
15	2037 年	7,784	9,550	1,130	10,680
16	2038 年	7,784	-	846	846
17	2039 年	7,784	14,600	846	15,446
18	2040 年	7,784	9,100	512	9,612
19	2041 年	3,891	15,000	165	15,165
合计		108,979	53,250	17,989	71,239
本息覆盖倍数		1.53			

备注：综合考虑上述数据保留至万元整数问题，2041 年数据予以调整，不影响最终测算结果。

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 1.53，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。