

重庆市政府专项债券  
重庆市第十三人民医院蔡家院区  
建设一期工程  
项目情况

实施单位：重庆市第十三人民医院

主管部门：重庆市卫生健康委员会

日期：二〇二六年四月

# 重庆市政府专项债券 重庆市第十三人民医院蔡家院区 建设一期工程 项目情况

## 一、项目业主基本情况

重庆市第十三人民医院（重庆市老年病医院）是重庆市卫生健康委员会直属的国家三级综合医院，也是全市唯一的市级老年病医院。医院始建于1953年，历经重庆铁路医院等发展阶段，2005年移交地方管理，更名为重庆市第十三人民医院，2016年增挂“重庆市老年病医院”牌子。医院在老年多学科联合诊疗、心脑血管疾病与慢病管理、中医、康复及安宁疗护等领域特色鲜明，肩负着全市及川渝地区老年健康服务的重要使命。

医院总占地面积182亩（蔡家院区148亩、黄桷坪院区34亩），总建筑面积约30万平方米（蔡家院区25万平方米、黄桷坪院区4.57万平方米）。目前本部设在黄桷坪院区，编制床位600张，设有32个临床医技科室，配备核磁共振、128层螺旋CT、DSA等大型设备，为精准诊疗提供坚实保障。蔡家院区位于两江新区蔡家板块，规划医疗床位1000张、高端医养床位300张，已于2024年12月主体封顶，预计2026年一期建成投用。

学科建设方面，医院拥有重庆市区域专病临床诊疗中心1个（老年病专科护理临床诊疗中心），市区级重点专科6个（消化内科、口腔科、中医科、神经外科、护理、泌尿外科），质控中心2个（消化内科、口腔医疗质量控制中心）。安宁疗护科为全

市首家公立医院独立设置科室，牵头成立重庆市安宁疗护专科联盟；中医科挂牌重庆市名中医工作室3个，是重庆市中西医协同重点“旗舰”科室；临床营养科入选国家级“2026年度医学减重教学单位”，牵头制定《安宁疗护营养服务指南》市级地方标准。人才队伍方面，现有职工740余人，其中硕博士150余人、高级职称130余人，硕士研究生导师3人。多名专家荣获“全国优秀院长”“全国抗击新冠肺炎疫情先进个人”等国家级荣誉，在国家级学术团体任职27人次，市级学术任职主任委员、副主任委员11人。

立足老年患者多病共存特点，医院创新形成“三个一体化”诊疗模式：中西医诊疗一体化、内外诊疗一体化、医护康养一体化。同时推出“五个一”特色服务新模式：全院一张床、门诊服务一站式、胃肠镜预约一站式、免陪照护一站式、商保一站式。作为全市“互联网+护理服务”唯一市级医疗机构试点单位，积极将优质护理延伸至患者家庭。医院先后荣获“国家（市）级敬老文明号”“重庆市卫生健康系统先进集体”等称号，成功创建重庆市首家全国老年友善医院，牵头组建“成渝老年医疗护理联盟”“川南渝西老年医学联盟”，积极助推川渝老年健康服务水平协同提升。

面向未来，医院将深入贯彻实施健康中国战略和积极应对人口老龄化国家战略，聚力建设“杏福银龄”党建品牌，按照“医院发展以老年健康为中心，学科建设以老年医学为重心，专业方向以老年疾病为核心”的战略方向以及“立足中心城区、面向全市、服务西南、影响全国”的战略定位，聚力做好“十五五”规

划并组织实施。以综合医疗平台为支撑，突出老年医学和慢病管理鲜明特色，重点加强心脑血管、脊柱关节、器官代谢、神经功能和老年退行性变等专科建设，大力促进中医、康复、疼痛、营养、安宁疗护等专业发展，全力打造集医疗、教学、科研、预防保健、康养为一体的国家三级甲等综合医院，加快建设重庆市老年医学龙头医院和全国老年医院建设示范样板，为中西医结合发展事业和“老年人群的朝阳事业”而不断开拓创新。

## 二、项目情况

### （一）项目实施主体

单位名称：重庆市第十三人民医院（重庆市老年病医院）；

住所：重庆市九龙坡区黄桷坪铁新村 16 号；

公司类型：事业单位；

负责人：王倩；

宗旨与业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理医学教学医学研究卫生医疗人员培训卫生技术人员教育保健与健康教育。

### （二）建设内容

项目主要建设内容：项目总建筑面积 138717 平方米。其中，急诊用房 5065 平方米，门诊用房 23777 平方米，住院用房 29175 平方米，医技科室用房 31136 平方米，保障系统用房 11409 平方米，院内生活用房 2849 平方米，大型医用设备用房 3636 平方米，感染疾病科室用房 3293 平方米，地下车库 28377 平方米，以及土石方、绿化、综合管网等附属配套工程。

### （三）项目依据

本项目依据为：重庆市卫生健康委员会《关于同意重庆市第十三人民医院蔡家院区建设一期工程概算批复》（渝卫复〔2023〕415号）。

项目总投资 130,823.00 万元。项目建设预计工期为 5 年，实际建设期为 2021 年 12 月至 2026 年 12 月，预计 2027 年 1 月项目开始投入使用。资金来源：申请债券资金 95,000.00 万元，其他资金来源 35,823.00 万元。

表 1 募投项目情况表（单位：万元）

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行 专项债券 规模	计划发行 本年专项 债券规模	项目实施 方
重庆市第十三人民医院蔡家院区建设一期工程	项目总建筑面积 138717 平方米。其中，急诊用房 5065 平方米，门诊用房 23777 平方米，住院用房 29175 平方米，医技科室用房 31136 平方米，保障系统用房 11409 平方米，院内生活用房 2849 平方米，大型医用设备用房 3636 平方米，感染疾病科室用房 3293 平方米，地下车库 28377 平方米，以及土石方、绿化、综合管网等附属配套工程。	130,823.00	95,000.00	48,000.00	重庆市第十三人民医院

### 三、资金平衡

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等；项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

#### （一）项目融资及付息情况

重庆市第十三人民医院蔡家院区建设一期工程拟融资金额 95,000.00 万元，其中 2021 年重庆市政府专项债券（九期）已发行 9,000.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 3.53%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2022 年已发行 15,000.00 万元（该融资金额于 2022 年第二批新增专项债项目券用途调减）；2023 年重庆市政府专项债券（三十七期）已发行 5,000.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 3.10%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2024 年重庆市政府专项债券（十四期）已发行 9,600.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 2.40%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2024 年重庆市政府专项债券（二十六期）已发行 9,400.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 2.36%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2025 年重庆市政府专项债券（二十七期）已发行 8,500.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 2.38%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2025 年重庆市政府专项债券（三十二期）已发行 5,500.00 万元，期限为 30 年，实际利率为 2.37%，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金；2026 年拟融资 48,000.00 万元，发行期限均为 30 年期，本期融资利率按照 2.70% 测算，每半年支付利息，第 30 年期期末偿还本金。还本付息情况如下：

表 2 募投项目还本付息情况表（单位：万元）

年度	年初本金余额	本年新增本金	本年偿还本金	年末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息金额
2021 年	-	9,000.00	-	9,000.00	-	-
2022 年	9,000.00	-	-	9,000.00	317.70	317.70
2023 年	9,000.00	5,000.00	-	14,000.00	317.70	317.70
2024 年	14,000.00	19,000.00	-	33,000.00	472.70	472.70



年度	年初本金余额	本年新增本金	本年偿还本金	年末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息金额
2025 年	33,000.00	14,000.00	-	47,000.00	924.94	924.94
2026 年	47,000.00	48,000.00	-	95,000.00	1,257.59	1,257.59
2027 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2028 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2029 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2030 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2031 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2032 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2033 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2034 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2035 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2036 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2037 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2038 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2039 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2040 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2041 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2042 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2043 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2044 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2045 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2046 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2047 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2048 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2049 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2050 年	95,000.00	-	-	95,000.00	2,553.59	2,553.59
2051 年	95,000.00	-	9,000.00	86,000.00	2,553.59	11,553.59
2052 年	86,000.00	-	-	86,000.00	2,235.89	2,235.89
2053 年	86,000.00	-	5,000.00	81,000.00	2,235.89	7,235.89
2054 年	81,000.00	-	19,000.00	62,000.00	2,080.89	21,080.89
2055 年	62,000.00	-	14,000.00	48,000.00	1,628.65	15,628.65
2056 年	48,000.00	-	48,000.00	-	1,296.00	49,296.00
合计		95,000.00	95,000.00		76,607.70	171,607.70

融资本金 95,000.00 万元加上融资利息 76,607.70 万元后，融资本息合计为 171,607.70 万元。

## （二）项目收益及平衡情况

本项目运营收入为医疗收入，其中医疗收入主要为门诊收入、住院收入。

### 1、运营收入

#### （1）门诊收入

根据国家卫生健康委员会统计中心的《2021 年—2024 年（1—11 月）全国二级及以上公立医院病人费用情况》，近四年平均门诊单价情况如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	年均数	年增长率
1	门诊均次费用	344.10	368.40	389.50	384.50	371.63	3.77%

本次测算以四年平均门诊均次费用 371.63 元作为 2024 年及以后的基础门诊单价，另考虑通货膨胀的影响，假定 2024 年以后，平均门诊单价按照每三年增长 3.77% 计算。

根据该项目可行性研究报告，对于蔡家组团，截至 2020 年末，现有常住人口登记约 21 万人，年均门诊、急诊总诊疗人次数 82.11 万人次。截至 2025 年远期规划人口约 61 万人，每年所需门诊、急诊总诊疗人次数 238.51 万人次。结合本项目医院特点及所处区域，同时结合医院提供的本部近 3 年来统计数据，并参考同类型新建三甲综合医院相关统计数据，可以判断：初始运营第 1 年（2027 年），由于医院刚刚建设完成，其年门诊、急诊量约占蔡家组团总门诊急诊人次数 30%，即 24.6 万人次门诊人次考虑，基于谨慎性原则，假定 2027 年以后，门诊人次按照 24.6 万人次



的 50%考虑且不考虑增长。

(2) 住院收入

根据国家卫生健康委员会统计中心的《2021 年—2024 年（1—11 月）全国二级及以上公立医院病人费用情况》，近四年平均住院单价情况如下：

单位：万元

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	年均数	年增长率
1	住院均次费用	14,465.90	13,898.30	12,879.30	12,031.30	13,318.70	-5.96%

本次测算以四年平均住院年均次费用 13,318.70 元作为 2024 年及以后的基础住院单价，根据该项目可行性研究报告，对于本项目投入床位数 600 张，考虑 2027 年病床入住率约 70%（420 张，1 年 15.33 万人次日），住院人次按照年均数 15.33 万人考虑，另基于谨慎性原则，考虑医院住院人数每年较为稳定，假定 2027 年以后，平均门诊单价暂不考虑增长，住院人次按照 2027 年住院人次的 50%考虑。

综上所述，本项目债券存续期内，项目运营总收入累计为 3,228,358.39 万元。

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年—2051 年	2052 年—2056 年
1	门诊收入	165,723.33	4,743.30	131,680.61	29,299.42
2	住院收入	3,062,635.07	102,087.84	2,450,108.05	510,439.18
合计		3,228,358.39	106,831.14	2,581,788.66	539,738.59

2、运营成本

根据重庆市同类医院近四年医院运营情况，运营成本包括业务活动费用、单位管理费、其他费用等费用，近四年平均占比情况为：业务活动费用占医疗收入 87.24%，单位管理费占医疗收入 5.50%、其他费用占医疗收入 0.31%，本次测算，以该费用占收入的比例，作为未来期间本项目费用占收入的比例，计算项目运营成本。

综上所述，债券存续期内，项目运营成本合计 3,004,205.09 万元。

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年—2051 年	2052 年—2056 年
1	业务活动费用	2,816,472.12	93,201.21	2,252,394.22	470,876.69
2	单位管理费用	177,652.47	5,878.78	142,072.56	29,701.13
3	其他费用	10,080.50	333.58	8,061.60	1,685.33
合计		3,004,205.09	99,413.57	2,402,528.38	502,263.14

### 3、相关税费

非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。故本项目不考虑测算相关税费。

### 4、项目运营收益

债券存续期内，预计项目运营收入总额 3,228,358.39 万元，各项成本支出合计 3,004,205.09 万元，项目运营收益 224,153.30 万元。以运营收益除以融资本息得到覆盖倍数为 1.31。具体如表 3 所示：

表 3 募投项目资金平衡情况（单位：万元）

项目名称	本项目债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②	备注
------	----------------	---------	-------------------	---------------	----

项目名称	本项目债券存续期内预期收益①	发行期限(年)	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②	备注
重庆市第十三人民医院蔡家院区建设一期工程	224,153.30	30.00	171,607.70	1.31	

### (三) 现金流量情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析,根据测算,债券存续期各年累计现金结存额均为正值,经计算,项目总债务本息保障倍数为 1.31,能够实现项目收入与融资自求平衡。项目《资金平衡测算情况表》如下表:

现金流量情况表

单位:万元

序号	年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	现金流入	9,000.00	7,164.60	12,164.60	26,164.60	21,164.60	55,164.60
1	资本金流入		7,164.60	7,164.60	7,164.60	7,164.60	7,164.60
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)		7,164.60	7,164.60	7,164.60	7,164.60	7,164.60
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入	9,000.00		5,000.00	19,000.00	14,000.00	48,000.00
2.1	专项债券资金流入	9,000.00		5,000.00	19,000.00	14,000.00	48,000.00
3	项目收入流入						
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入						
二	现金流出	9,000.00	7,164.60	12,164.60	26,164.60	21,164.60	55,164.60
1	建设期静态投资流出	9,000.00	7,164.60	12,164.60	26,164.60	21,164.60	55,164.60
2	运营成本支出						

序号	年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
3	相关税费						
4	债务还本付息						
4.1	专项债券还本付息						
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息						
三	现金净流量						
1	当年现金净流入						
2	期末累计现金结存 额						

续表：

序号	年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	106,831.14	106,831.14	106,831.14	107,009.94	107,009.94	107,009.94
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或 社会资本方自有资金 等)						
1.3	用于资本金的专项 债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
3	项目收入流入	106,831.14	106,831.14	106,831.14	107,009.94	107,009.94	107,009.94
3.1	政府性基金收入流 入						
3.2	专项收入流入	106,831.14	106,831.14	106,831.14	107,009.94	107,009.94	107,009.94
二	现金流出	101,967.16	101,967.16	101,967.16	102,133.56	102,133.56	102,133.56
1	建设期静态投资流 出						
2	运营成本支出	99,413.57	99,413.57	99,413.57	99,579.97	99,579.97	99,579.97
3	相关税费						
4	债务还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1	专项债券还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59

序号	年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
三	现金净流量	4,863.97	4,863.97	4,863.97	4,876.39	4,876.39	4,876.39
1	当年现金净流入	4,863.97	4,863.97	4,863.97	4,876.39	4,876.39	4,876.39
2	期末累计现金结存 额	4,863.97	9,727.95	14,591.92	19,468.31	24,344.69	29,221.08

续表：

序号	年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	现金流入	107,195.49	107,195.49	107,195.49	107,388.04	107,388.04	107,388.04
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或 社会资本方自有资金 等)						
1.3	用于资本金的专项 债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
3	项目收入流入	107,195.49	107,195.49	107,195.49	107,388.04	107,388.04	107,388.04
3.1	政府性基金收入流 入						
3.2	专项收入流入	107,195.49	107,195.49	107,195.49	107,388.04	107,388.04	107,388.04
二	现金流出	102,306.22	102,306.22	102,306.22	102,485.40	102,485.40	102,485.40
1	建设期静态投资流 出						
2	运营成本支出	99,752.63	99,752.63	99,752.63	99,931.81	99,931.81	99,931.81
3	相关税费						
4	债务还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1	专项债券还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
三	现金净流量	4,889.27	4,889.27	4,889.27	4,902.64	4,902.64	4,902.64
1	当年现金净流入	4,889.27	4,889.27	4,889.27	4,902.64	4,902.64	4,902.64
2	期末累计现金结存 额	34,110.35	38,999.63	43,888.90	48,791.54	53,694.18	58,596.82

续表：

序号	年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一	现金流入	107,587.84	107,587.84	107,587.84	107,795.17	107,795.17	107,795.17
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金等)						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
3	项目收入流入	107,587.84	107,587.84	107,587.84	107,795.17	107,795.17	107,795.17
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	107,587.84	107,587.84	107,587.84	107,795.17	107,795.17	107,795.17
二	现金流出	102,671.32	102,671.32	102,671.32	102,864.26	102,864.26	102,864.26
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	100,117.73	100,117.73	100,117.73	100,310.67	100,310.67	100,310.67
3	相关税费						
4	债务还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1	专项债券还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
三	现金净流量	4,916.51	4,916.51	4,916.51	4,930.91	4,930.91	4,930.91
1	当年现金净流入	4,916.51	4,916.51	4,916.51	4,930.91	4,930.91	4,930.91
2	期末累计现金结存额	63,513.33	68,429.84	73,346.35	78,277.26	83,208.17	88,139.08

续表：

序号	年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一	现金流入	108,010.32	108,010.32	108,010.32	108,233.58	108,233.58	108,233.58
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源(含单位或社会资本方自有资金)						



序号	年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
	等)						
1.3	用于资本金的专项 债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
3	项目收入流入	108,010.32	108,010.32	108,010.32	108,233.58	108,233.58	108,233.58
3.1	政府性基金收入流 入						
3.2	专项收入流入	108,010.32	108,010.32	108,010.32	108,233.58	108,233.58	108,233.58
二	现金流出	103,064.47	103,064.47	103,064.47	103,272.23	103,272.23	103,272.23
1	建设期静态投资流 出						
2	运营成本支出	100,510.88	100,510.88	100,510.88	100,718.64	100,718.64	100,718.64
3	相关税费						
4	债务还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1	专项债券还本付息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59	2,553.59
三	现金净流量	4,945.85	4,945.85	4,945.85	4,961.35	4,961.35	4,961.35
1	当年现金净流入	4,945.85	4,945.85	4,945.85	4,961.35	4,961.35	4,961.35
2	期末累计现金结存 额	93,084.93	98,030.77	102,976.62	107,937.97	112,899.32	117,860.66

续表：

序号	年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
一	现金流入	108,465.26	108,465.26	108,465.26	108,705.67	108,705.67	105,396.75	3,359,181.39
1	资本金流入							35,823.00
1.1	财政预算资金 流入							-
1.2	其他来源(含单 位或社会资本方 自有资金等)							35,823.00
1.3	用于资本金的 专项债券资金							-
2	债务资金流入							95,000.00
2.1	专项债券资金							95,000.00

序号	年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	合计
	流入							
3	项目收入流入	108,465.26	108,465.26	108,465.26	108,705.67	108,705.67	105,396.75	3,228,358.39
3.1	政府性基金收入流入							-
3.2	专项收入流入	108,465.26	108,465.26	108,465.26	108,705.67	108,705.67	105,396.75	3,228,358.39
二	现金流出	112,487.82	103,170.12	108,170.12	122,238.84	116,786.60	147,374.78	3,303,345.16
1	建设期静态投资流出							130,823.00
2	运营成本支出	100,934.23	100,934.23	100,934.23	101,157.95	101,157.95	98,078.78	3,004,205.09
3	相关税费							-
4	债务还本付息	11,553.59	2,235.89	7,235.89	21,080.89	15,628.65	49,296.00	168,317.07
4.1	专项债券还本付息	11,553.59	2,235.89	7,235.89	21,080.89	15,628.65	49,296.00	168,317.07
4.1.1	专项债券还本	9,000.00	-	5,000.00	19,000.00	14,000.00	48,000.00	95,000.00
4.1.2	专项债券利息	2,553.59	2,235.89	2,235.89	2,080.89	1,628.65	1,296.00	73,317.07
三	现金净流量	-4,022.57	5,295.13	295.13	-13,533.17	-8,080.93	-41,978.03	55,836.23
1	当年现金净流入	-4,022.57	5,295.13	295.13	-13,533.17	-8,080.93	-41,978.03	
2	期末累计现金结存额	113,838.10	119,133.23	119,428.37	105,895.19	97,814.26	55,836.23	

## 四、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

### （一）项目建设风险

项目在实施过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的因素，可能会对项目建设产生一定的不确定性。为控制项目建设风险，要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理，保证项目工期和质量。

### （二）利率风险

在专项债券存续期内，国际、国内经济政策变动等因素会引起债务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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。为控制利率风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

### （三）收支变动风险

收支变动风险是指项目收入或者支出预测不准确带来的还本付息能力降低的风险。为控制收支变动风险，要求项目单位密切关注价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。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，可在专项债务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。

## 五、事前绩效评估

评估结果显示：本项目属于年度政府专项债券支持的范围和领域，项目的实施具有充分的必要性；项目属于具有一定收益的公益性项目，已履行了前期审批程序，投资依法合规，政策风险可控，项目成熟度高；项目资金来源明确，债券资金需求合理；项目收入、成本、收益预测较为合理，偿债计划可行，偿债风险较低；项目绩效目标和指标设置明确、完整、合理可行。

该项目事前绩效评估的总体意见为：建议支持。