

# 2026 年汉中市洋县托育机构建设项目专项 债券实施方案

项目单位：洋县妇幼保健计划生育服务中心



主管部门：洋县卫生健康局



本级财政部门：洋县财政局



# 目 录

|                        |               |
|------------------------|---------------|
| <b>第一章 项目概况</b>        | <b>- 1 -</b>  |
| 一、 项目基本信息              | - 1 -         |
| 二、 项目地点                | - 1 -         |
| 三、 项目建设内容              | - 3 -         |
| 四、 项目投资概算              | - 4 -         |
| 五、 项目单位概况              | - 4 -         |
| 六、 项目主管部门              | - 5 -         |
| 七、 项目建设工期及运营模式         | - 5 -         |
| 八、 项目审批情况              | - 5 -         |
| 九、 项目投后管理              | - 7 -         |
| <b>第二章 项目投资概算与资金筹措</b> | <b>- 8 -</b>  |
| 一、 编制依据及原则             | - 8 -         |
| 二、 概算范围                | - 10 -        |
| 三、 概算说明                | - 10 -        |
| 四、 建设内容及投资概算           | - 12 -        |
| 五、 资金筹措                | - 15 -        |
| <b>第三章 项目收入分析</b>      | <b>- 16 -</b> |
| 一、 项目专项收入分析            | - 16 -        |
| 二、 项目安排财政资金            | - 20 -        |
| 三、 项目运营期收入合计           | - 21 -        |
| <b>第四章 项目运营支出分析</b>    | <b>- 23 -</b> |
| 一、 运营成本支出              | - 23 -        |
| 二、 财务费用支出              | - 28 -        |
| 三、 税费支出                | - 28 -        |
| 四、 其他支出                | - 28 -        |
| <b>第五章 项目收益与融资平衡方案</b> | <b>- 30 -</b> |

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| 一、项目收益分析.....              | - 30 -        |
| 二、项目融资还本付息分析.....          | - 31 -        |
| 三、项目收益与融资平衡分析.....         | - 33 -        |
| 四、专项债券项目收支预算表.....         | - 35 -        |
| 五、项目收益融资平衡评价结果.....        | - 39 -        |
| <b>第六章 项目事前绩效评估情况.....</b> | <b>- 40 -</b> |
| 一、项目实施的必要性、公益性、收益性.....    | - 40 -        |
| 二、项目投资建设合规性与项目成熟度.....     | - 41 -        |
| 三、项目资金来源和到位可行性.....        | - 41 -        |
| 四、项目收入、成本、收益预测合理性.....     | - 42 -        |
| 五、债券资金需求合理性.....           | - 43 -        |
| 六、项目偿债计划可行性和偿债风险点.....     | - 43 -        |
| 七、绩效目标设定及合理性.....          | - 44 -        |
| 八、其他需要纳入事前绩效评估的事项.....     | - 46 -        |
| 九、项目事前绩效评估结果.....          | - 46 -        |
| <b>第七章 项目风险控制.....</b>     | <b>- 47 -</b> |
| 一、影响项目施工进度的风险及控制措施.....    | - 47 -        |
| 二、影响项目资金筹措的风险及控制措施.....    | - 48 -        |
| 三、影响项目收益实现的风险及控制措施.....    | - 49 -        |
| <b>第八章 还款保障情况.....</b>     | <b>- 51 -</b> |
| 一、还款责任及保障.....             | - 51 -        |
| 二、项目资产管理.....              | - 52 -        |
| 三、项目还本付息资金对应的收入管理.....     | - 52 -        |
| <b>第九章 其他需要说明的事项.....</b>  | <b>- 54 -</b> |

# 项目实施方案编制声明

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

**（一）项目单位。**项目单位是专项债券项目建设运营的实施主体。在项目实施方案编制中，项目单位要对实施项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性负责。

**（二）主管部门。**项目主管部门是专项债券项目的行业管理部门，包括但不限于各级发展改革、自然资源、生态环境、住房和城乡建设、交通运输、水利、农业农村、文化和旅游等。在项目实施方案编制中，主管部门负责对实施项目的真实性、可行性、必要性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性进行审核把关。

**（三）财政部门。**在项目实施方案编制中，财政部门负责对专项债券项目是否符合地方政府债务风险管理要求，项目建设资金来源中财政资金的合规性和可行性，项目实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

**（四）地方政府。**各级地方政府负责统筹本地区专项债券项目管理工作，建立本地区财政、发展改革、其他主管部

门、项目单位等共同参与的工作机制，审核确定专项债券项目和资金需求。

**如果存在使用第三方机构的情况**，第三方机构要按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好项目实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估项目成本和收入，履职尽责做好项目资料审核工作，公平、公正、客观出具项目相关报告。

# 第一章 项目概况

洋县托育机构建设项目总投资 5,200.00 万元，其中：计划申请专项债券总额 1,200.00 万元，其中 2026 年计划发行 1,200.00 万元，债务期限 20 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、项目基本信息

项目全称为洋县托育机构建设项目(以下简称“项目”), 发展改革部门审批监管代码 2211-610723-04-01-368112。

## 二、项目地点

本项目位于洋县妇幼保健计划生育服务中心院内。具体区位详见图 1-1。



图 1-1 项目建设位置示意图

## 1、行政区划

陕西省汉中市洋县行政区划共设置 3 个街道、15 个镇，分别为洋州街道、戚氏街道、纸坊街道，以及龙亭镇、谢村镇、马畅镇、溢水镇、磨子桥镇、黄家营镇、黄安镇、黄金峡镇、槐树关镇、金水镇、华阳镇、茅坪镇、关帝镇、桑溪镇、八里关镇，县人民政府驻地为洋州街道。

## 2、面积人口

洋县县域总面积为 3206 平方公里，地域辽阔且地形多样，涵盖山地、丘陵、平原等多种地貌，其中山地面积占比最大，主要分布在县域北部和西部，丘陵和平原则集中在中部及南部汉江沿岸，这种地形分布也直接影响了人口的空间分布格局，各街道、镇的面积分布与地形特点相匹配，其中华阳镇、茅坪镇等山区乡镇面积较大，而洋州街道、戚氏街道等城区及近郊区域面积相对集中；人口方面，该县户籍总人口约 44 万人，户籍人口规模保持相对稳定，主要以汉族为主，同时分布有少量少数民族，结合近年人口统计口径及趋势，常住人口约 34.17 万人，常住人口较户籍人口偏少，主要原因是部分劳动力外出务工导致人口流动，常住人口城镇化率为 45.36%，近年来随着县域经济发展和城镇建设推进，城镇化率稳步提升，人口逐渐向城区及重点镇集聚，呈现“城区集中、山区分散”的分布特点。

## 3、经济财政指标

2025 年洋县财政经济运行保持平稳向好态势，各项核心指标稳步推进。经济增长方面，全县设定的生产总值预期增长目标为 6.5%左右，上半年实际同比增长 9.1%，增速位居全市第一，民营经济增加值占生产总值比重达 65.4%，成为县域经济发展的重要支撑，全年新增民营经济主体 2100 余户，新培育“五上”企业 19 户。财政收支方面，一般公共预算收入同口径预期增长 7.4%左右，民生支出占一般公共预算支出超过 85%，同时投入财政衔接资金 17912 万元，实施产业发展、民生基础改善等项目 295 个。产业与投资方面，规上工业增加值预期增长 10%左右，固定资产投资预期增长 11%左右，全年谋划项目不少于 300 个，产业项目占比不低于 60%，1 至 5 月全县 121 个重点项目完成投资 55.5 亿元，占年度计划的 47.2%；社会消费品零售总额预期增长 9%左右，1 至 5 月限上单位消费品零售总额增长 23%。居民收入方面，城乡居民人均可支配收入预期分别增长 6%和 8%左右，全县脱贫户人均纯收入达 19556 元，同比增长 12.73%，集体经济经营性收入 15 万元以上行政村实现全覆盖。

### 三、项目建设内容

根据《洋县发展和改革局关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕197 号），本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别为：项目占地 8.20 亩，



新建 6 层综合楼 1 栋，总建筑面积 8617.68 平方米，配套购置托育设备设施、器械及室内外消防、安防、暖通、电气等附属设施。建成后可提供托位 300 个。

#### 四、项目投资概算

根据《洋县发展和改革局关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕197 号），项目概算总投资 5,200.00 万元，其中：工程费用 4,628.46 万元，工程建设其他费 379.28 万元，预备费 192.26 万元。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 4,000.00 万元，包括已到位中央预算内资金 3096 万元，地方财政配套 904 万元，占比 76.92%；专项债券资金 1,200.00 万元，占比 23.08%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

#### 五、项目单位概况

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为洋县妇幼保健计划生育服务中心，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     | 洋县妇幼保健计划生育服务中心（洋县妇幼保健院） |          |                         |
| 法定代表人    | 时念东                     | 成立日期     | 未公示-                    |
| 开办资金     | 166 万元                  | 执业许可证有效期 | 2023-01-16 至 2028-01-15 |
| 统一社会信用代码 | 12610723H086000042      |          |                         |
| 注册地址     | 陕西省洋县东二环路中段             |          |                         |
| 经营范围     | 未公示                     |          |                         |
| 单位类型     | 事业单位                    |          |                         |
| 股东及持股比例  | 未公示                     |          |                         |

**情形 1：**洋县妇幼保健计划生育服务中心是依法设立并有效存续的行政单位/事业单位，具备建设本项目的主体资格。

## 六、项目主管部门

本项目主管部门是洋县卫生健康局，统一社会信用代码：11610723338723089U。

## 七、项目建设工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 24 个月，已于 2026 年 1 月开始施工，拟于 2026 年 7 月完成所有主体工程，预计 2027 年 12 月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由洋县妇幼保健计划生育服务中心负责，对委托期内的项目运营、管理、维护。主要包括：托育设施设备的运营、管理、维护。

## 八、项目审批情况

**1.立项审批。**本项目为审批制项目。2023 年 7 月 13 日，洋县发展和改革局下发《关于洋县托育机构建设项目可行性

研究报告的批复》（洋发改发〔2023〕149号），提出同意建设该项目的意见。2023年9月1日，洋县发展和改革局下发《关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕197号），提出原则同意该项目初步设计的意见。

**2.用地审批。**2023年3月30日，取得本项目土地证，载明权利人为洋县妇幼保健计划生育服务中心，用途为医卫慈善用地/教育、医疗、卫生、科研，宗地面积为14,736.34m<sup>2</sup>；房屋建筑面积6,376.00m<sup>2</sup>。

**3.规划审批。**2024年5月11日，洋县自然资源局下发《关于核发洋县托育机构建设项目建设工程规划许可证的批复》（洋自规工字〔2024〕6号）。

**4.环评备案。**2023年5月23日，汉中市生态环境局洋县分局关于洋县托育机构建设项目的意见，本项目不纳入环评管理。

**5.节能评估。**本项目不需要单独进行节能审查。

**6.施工许可。**2026年1月22日，本项目取得《建筑工程施工许可证》。

**7.公开招投标。**项目招标工作已经完成，设计、施工、监理单位均已确定，并按要求开展相关工作。

综上，洋县托育机构建设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。

## 九、项目投后管理

### （一）项目收入归集。

项目收入由洋县妇幼保健计划生育服务中心收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。

### （二）债务本息偿还。

本项目由洋县妇幼保健计划生育服务中心履行专项债券本息偿还责任。洋县财政局收到洋县妇幼保健计划生育服务中心上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。

### （三）资产登记管理。

本项目形成资产性质为行政事业性/经营性国有资产，登记在洋县妇幼保健计划生育服务中心名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何形式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

## 第二章 项目投资概算与资金筹措

### 一、编制依据及原则

根据洋县发展和改革局《关于洋县托育机构建设项目初步设计的批复》（洋发改发〔2023〕403号），本项目投资概算的主要文件依据包括：

#### 1.编制原则

- （1）《中华人民共和国预算法》
- （2）《中华人民共和国中小企业促进法》
- （3）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
- （4）《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）
- （5）《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）
- （6）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- （7）《陕西省建设工程工程量清单计价规则》（2009年）
- （8）《陕西省安装工程价目表 2009》；
- （9）《陕西省建筑、装饰工程价目表 2009》；

- (10) 《陕西省建设工程施工机械台班价目表 2009》；
- (11) 《陕西省建设工程其他费用定额》陕发改投资〔2012〕241 号文；
- (12) 《陕西省建设工程概算定额》；
- (13) 《陕西省建设工程概算费用定额》；
- (14) 建设工程其他费用参考《陕西省建设工程其他费用定额》（陕发改投资〔2012〕241 号）；
- (15) 正常施工组织设计及施工方法
- (16) 设计图采用的相关施工规范及验收规范

## 2.编制原则

- (1) 实事求是的原则。
- (2) 从实际出发，深入开展调查研究，掌握第一手资料，不弄虚作假。
- (3) 合理利用资源，效益最高的原则。市场经济环境中，利用有限经费，有限的资源，尽可能满足需要。
- (4) 尽量做到快、准的原则。通过艰苦细致的工作，加强研究，积累的资料，尽量做到又快，又准拿出项目的投资估算。
- (5) 适应高科技发展的原则。从编制投资估算角度出发，在资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

## 二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用。工程费用包括建筑工程费、安装工程费、设备购置费等；工程建设其他费用包括建设单位管理费、工程设计费、工程图纸审查费、工程勘察费、工程招标费、工程监理费、场地准备及临时设施、其他费用等。

## 三、估算说明

列示项目投资估算使用的主要测算标准。包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和陕西地区工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据陕西地区现行规定并结合当前市场情况进行估算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）建设项目前期工作咨询费：参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文，结合市场情况计取；

（2）项目建设管理费：参考财建〔2016〕504号文，结合市场情况计取；

(3) 工程设计费：参考计价格〔2002〕10 号文和发改价格〔2015〕299 号文，结合市场情况计取；

(4) 施工图审查费：按市场价计取 3 元/m<sup>2</sup>；

(5) 全过程造价咨询费、清单及标段编制费：参考《陕西\_工程造价咨询服务收费标准\_陕价行发〔2014〕88 号》；

(6) 环境影响评价费：参考计价格〔2002〕125 号)计取；

(7) 工程监理费：参考发改价格〔2007〕670 号文件和发改价格〔2015〕299 号文，结合市场情况计取；

(8) 劳动安全卫生评价费：《中华人民共和国劳动部第 10 号令建设项目(工程)劳动安全卫生预评价管理办法》；

(9) 招标代理服务费：参考计价格〔2002〕1980 号文和发改价格〔2015〕299 号文；

(10) 经济技术评估审查费：按建安费用的 0.1%计取；

(11) 场地准备及临时设施费：按建安费用的 1%计取；

(12) 工程保险费：按建安费用的 0.5%计取；

(13) 建设工程质量检测费：按建安费用的 0.3%计取；

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的 5% 计入。

6.建设期利息：专项债券暂按 3.0%融资利率计取。



#### 四、建设内容及投资估算

本项目总投资 5,200.00 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

| 序号      | 建设内容     | 投资估算金额   | 占比      |
|---------|----------|----------|---------|
| 1       | 工程费      | 4,628.46 | 89.01%  |
| 2       | 工程建设其他费用 | 379.28   | 7.29%   |
| 3       | 预备费用     | 192.26   | 3.70%   |
| 项目总投资合计 |          | 5,200.00 | 100.00% |

表 2-2 项目投资概算明细表

单位：万元

附件：

## 洋县托育机构建设项目初步设计概算表

单位：万元

| 序号  | 费 用 名 称     | 建筑<br>工程费 | 安装工程费  | 设备<br>购置费 | 其他费用 | 合计      |
|-----|-------------|-----------|--------|-----------|------|---------|
| 一   | 工程费用        | 2493.52   | 620.57 | 1514.37   |      | 4628.46 |
| 1   | 地下-土建及装饰工程  | 643.55    |        |           |      | 643.55  |
| 1.1 | 土方工程        | 297.94    |        |           |      | 297.94  |
| 1.2 | 砌筑工程        | 12.79     |        |           |      | 12.79   |
| 1.3 | 混凝土及钢筋混凝土工程 | 190.81    |        |           |      | 190.81  |
| 1.4 | 屋面及防水工程     | 90.24     |        |           |      | 90.24   |
| 1.5 | 防腐、隔热、保温工程  | 10.05     |        |           |      | 10.05   |
| 1.6 | 楼地面、墙柱面工程   | 24.95     |        |           |      | 24.95   |
| 1.7 | 门窗工程        | 16.77     |        |           |      | 16.77   |
| 2   | 地下-安装工程     |           | 60.05  |           |      | 60.05   |
| 2.1 | 电气工程        |           | 16.67  |           |      | 16.67   |
| 2.2 | 给排水工程       |           | 4.28   |           |      | 4.28    |
| 2.3 | 通风空调工程      |           | 25.98  |           |      | 25.98   |
| 2.4 | 消防工程        |           | 7.26   |           |      | 7.26    |
| 2.5 | 火灾报警工程      |           | 3.54   |           |      | 3.54    |
| 2.6 | 弱电智能化       |           | 2.32   |           |      | 2.32    |
| 3   | 地下消防泵房和水池   | 43.5      | 18.64  |           |      | 62.14   |
| 3.1 | 主体工程        | 43.5      |        |           |      | 43.5    |
| 3.2 | 设备工程        |           | 18.64  |           |      | 18.64   |
| 4   | 地上-土建及装饰工程  | 1662      |        |           |      | 1662    |
| 4.1 | 砌筑工程        | 70.75     |        |           |      | 70.75   |
| 4.2 | 混凝土及钢筋混凝土工程 | 1054.53   |        |           |      | 1054.53 |
| 4.3 | 屋面及防水工程     | 255.44    |        |           |      | 255.44  |
| 4.4 | 防腐、隔热、保温工程  | 26.98     |        |           |      | 26.98   |
| 4.5 | 楼地面、墙柱面工程   | 148.16    |        |           |      | 148.16  |
| 4.6 | 门窗工程        | 106.14    |        |           |      | 106.14  |
| 5   | 地上-安装工程     |           | 372.65 |           |      | 372.65  |
| 5.1 | 电气工程        |           | 106.1  |           |      | 106.1   |
| 5.2 | 给排水工程       |           | 26.74  |           |      | 26.74   |

- 5 -

| 序号  | 费 用 名 称      | 建筑<br>工程费 | 安装工程费  | 设备<br>购置费 | 其他费用   | 合计      |
|-----|--------------|-----------|--------|-----------|--------|---------|
| 5.3 | 通风空调工程       |           | 162.36 |           |        | 162.36  |
| 5.4 | 消防工程         |           | 40.8   |           |        | 40.8    |
| 5.5 | 火灾报警工程       |           | 22.14  |           |        | 22.14   |
| 5.6 | 弱电智能化        |           | 14.51  |           |        | 14.51   |
| 6   | 室外管网铺装等工程    | 144.47    | 169.23 |           |        | 313.7   |
| 6.1 | 道路工程         | 97.34     |        |           |        | 97.34   |
| 6.2 | 绿化工程         | 47.13     |        |           |        | 47.13   |
| 6.3 | 电气工程         |           | 50.63  |           |        | 29.6    |
| 6.4 | 管网工程         |           | 94.2   |           |        | 47.8    |
| 6.5 | 消防工程         |           | 24.4   |           |        | 9.4     |
| 7   | 设备工程         |           |        | 1514.37   |        | 1514.37 |
| 7.1 | 多媒体及儿童娱乐设施设备 |           |        | 908.56    |        | 908.56  |
| 7.2 | 儿童生长发育评价类器械  |           |        | 227.16    |        | 227.16  |
| 7.3 | 其他配套设施       |           |        | 378.65    |        | 378.65  |
| 二   | 工程建设其他费用     |           |        |           | 379.28 | 379.28  |
| 1   | 建设单位管理费      |           |        |           | 67.46  | 67.46   |
| 2   | 工程建设监理费      |           |        |           | 98.83  | 98.83   |
| 3   | 建设项目前期工作咨询费  |           |        |           | 16.53  | 16.53   |
| 4   | 工程勘察费        |           |        |           | 12.08  | 12.08   |
| 5   | 工程设计费        |           |        |           | 97.63  | 97.63   |
| 6   | 环境影响评价费      |           |        |           | 6.83   | 6.83    |
| 7   | 劳动安全卫生评审费    |           |        |           | 7.5    | 7.5     |
| 8   | 场地准备费及临时设施费  |           |        |           | 10.5   | 10.5    |
| 9   | 工程招标代理服务费    |           |        |           | 14.53  | 14.53   |
| 10  | 经济技术评估审查费    |           |        |           | 6.9    | 6.9     |
| 11  | 工程保险费        |           |        |           | 6.5    | 6.5     |
| 12  | 竣工图编制费       |           |        |           | 18.21  | 18.21   |
| 13  | 施工图预算编制费     |           |        |           | 15.78  | 15.78   |
| 三   | 基本预备费        |           |        |           | 192.26 | 192.26  |
| 四   | 总投资          | 2493.52   | 620.57 | 1514.37   | 571.54 | 5200    |

## 五、资金筹措

从资金来源看，计划使用财政安排资金 4,000.00 万元，包括已到位中央预算内资金 3096 万元，地方财政配套 904 万元，占比 76.92%；专项债券资金 1,200.00 万元，占比 23.08%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

财政安排资金、单位自有资金、用作项目资本金的专项债券资金三者合计 4,000.00 万元，占比 76.92%，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。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

| 资金来源类型     | 2026 年   | 2027 年 | 合计       | 各类型占比   |
|------------|----------|--------|----------|---------|
| 财政安排资金     | 3,096.00 | 904.00 | 4,000.00 | 76.92%  |
| 单位自有资金     | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 专项债券       | 1,200.00 | 0.00   | 1,200.00 | 23.08%  |
| 其中：用作项目资本金 | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 银行贷款       | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 其他市场化融资    | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 其他来源资金     | 0.00     | 0.00   | 0.00     | 0.00%   |
| 合计         | 4,296.00 | 904.00 | 5,200.00 | 100.00% |
| 分年度占比      | 82.62%   | 17.38% | 100.00%  | 100.00% |

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：县级财政资金承受能力、地方政府专项债券支持比例、国务院关于项目资本金比例等相关要求。

## 第三章 项目收入分析

### 一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入合计 7,677.45 万元，包括：托育服务收入 7,677.45 万元。

表 3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

| 序号 | 收入类型   | 收入规模     |
|----|--------|----------|
| 1  | 托育服务收入 | 7,677.45 |
| 合计 | 合计     | 7,677.45 |

#### 1、托育服务收入分析

本项目建设完成后，可提供 300 个托育位，其中托大班托位数 100 个，托小班托位数 100 个，乳儿班托位数 100 个。

因洋县公共托育机构没有统一的政府定价标准，为保障项目定价合规、价格亲民、贴合本地民生消费水平，项目通过调研汉中各地区类似机构收费标准，经核实汉中市托育机构收费标准普遍在 1380-1850 元之间，具体如下：

表 3-2 汉中市托育机构收费一览表

| 序号 | 地区  | 名称                  | 收费标准（元/生/月） |
|----|-----|---------------------|-------------|
| 1  | 南郑区 | 汉中优佳宝贝托育中心有限公司      | 1700        |
| 2  | 南郑区 | 汉中市南郑区龙岗托育中心有限公司    | 1700        |
| 3  | 南郑区 | 汉中童萌托育服务有限公司        | 1700        |
| 4  | 城固县 | 城固县瑞航（卡瑞）贝贝幼儿托育有限公司 | 1500        |
| 5  | 城固县 | 城固县恩吉拉托育早教中心        | 1500        |

|    |     |                   |      |
|----|-----|-------------------|------|
| 6  | 西乡县 | 西乡县优优树婴幼儿托育服务有限公司 | 1600 |
| 7  | 勉县  | 勉县聪明树托育园          | 1380 |
| 8  | 宁强县 | 宁强县起点雄孩子托育园       | 1400 |
| 9  | 汉台区 | 汉中茹氏蒙学堂教育科技有限公司   | 1850 |
| 10 | 洋县  | 洋县爱婴仔托育中心         | 1800 |

考虑项目的公益属性，结合当地消费水平，本着审慎性原则，本项目托育费暂按如下标准测算：

- ①托大班（24-36 个月）每月每人 1,500.00 元；
- ②托小班（12-24 个月）每月每人 1,650.00 元；
- ③乳儿班（6 个月-12 个月）每月每人 1,800.00 元。

托育月数每年按 11 个月考虑；负荷率期初按照 60%考虑，每年增加 2%，直至 80%保持不变。

经测算，债券存续期内托育服务收入 7,677.45 万元。

在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

3-4 项目分年度专项收入表

单位：万元

| 序号  | 费用名称         | 合计       | 2028 年   | 2029 年   | 2030 年   | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年   | 2035 年   | 2036 年   |
|-----|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1   | 托育服务收入(万元)   | 7,677.45 | 326.70   | 337.59   | 348.48   | 359.37   | 370.26   | 381.15   | 392.04   | 402.93   | 413.82   |
| 1.1 | 托大班托育费(万元)   | 2,326.50 | 99.00    | 102.30   | 105.60   | 108.90   | 112.20   | 115.50   | 118.80   | 122.10   | 125.40   |
|     | 托位数(个)       |          | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价(元/月/生) |          | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
|     | 托育月数(月)      |          | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          |          | 60%      | 62%      | 64%      | 66%      | 68%      | 70%      | 72%      | 74%      | 76%      |
| 1.2 | 托小班托育费(万元)   | 2,559.15 | 108.90   | 112.53   | 116.16   | 119.79   | 123.42   | 127.05   | 130.68   | 134.31   | 137.94   |
|     | 托位数(个)       |          | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价(元/月/生) |          | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 |
|     | 托育月数(月)      |          | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          |          | 60%      | 62%      | 64%      | 66%      | 68%      | 70%      | 72%      | 74%      | 76%      |
| 1.3 | 乳儿班托育费(万元)   | 2,791.80 | 118.80   | 122.76   | 126.72   | 130.68   | 134.64   | 138.60   | 142.56   | 146.52   | 150.48   |
|     | 托位数(个)       |          | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价(元/月/生) |          | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 |
|     | 托育月数(月)      |          | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          |          | 60%      | 62%      | 64%      | 66%      | 68%      | 70%      | 72%      | 74%      | 76%      |
| 2   | 项目专项收入合计     | 7,677.45 | 326.70   | 337.59   | 348.48   | 359.37   | 370.26   | 381.15   | 392.04   | 402.93   | 413.82   |

(续表)

| 序号  | 费用名称         | 2037 年   | 2038 年   | 2039 年   | 2040 年   | 2041 年   | 2042 年   | 2043 年   | 2044 年   | 2045 年   | 2046 年   |
|-----|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1   | 托育服务收入（万元）   | 424.71   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   |
| 1.1 | 托大班托育费(万元)   | 128.70   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   | 132.00   |
|     | 托位数（个）       | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价（元/月/生） | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 |
|     | 托育月数（月）      | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          | 78%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      |
| 1.2 | 托小班托育费(万元)   | 141.57   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   | 145.20   |
|     | 托位数（个）       | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价（元/月/生） | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 | 1,650.00 |
|     | 托育月数（月）      | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          | 78%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      |
| 1.3 | 乳儿班托育费(万元)   | 154.44   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   | 158.40   |
|     | 托位数（个）       | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      | 100      |
|     | 托育费单价（元/月/生） | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 |
|     | 托育月数（月）      | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       | 11       |
|     | 负荷率          | 78%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      | 80%      |
| 2   | 项目专项收入合计     | 424.71   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   | 435.60   |



## 二、项目安排财政资金

### （一）对应的政府性基金收入。

运营期内，本项目无对应的政府性基金收入。

### （二）财政补助收入。

运营期内，本项目无对应的财政补助收入。

### （三）其他财政资金。

运营期内，本项目无对应的其他财政收入。

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

3-5 项目分年度收入合计表

单位：万元

| 序号 | 收入类型       | 分年收入   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |            | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
| 1  | 专项收入       | 0.00   | 0.00   | 326.70 | 337.59 | 348.48 | 359.37 | 370.26 | 381.15 | 392.04 | 402.93 | 413.82 |
| 2  | 对应的政府性基金收入 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 3  | 财政补助收入     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 4  | 其他财政资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 5  | 其他项目专项收入   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 6  | 项目单位资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 合计 |            | 0.00   | 0.00   | 326.70 | 337.59 | 348.48 | 359.37 | 370.26 | 381.15 | 392.04 | 402.93 | 413.82 |

(续表)

| 序号 | 收入类型       | 分年收入   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |            | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
| 1  | 专项收入       | 424.71 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 |
| 2  | 对应的政府性基金收入 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 3  | 财政补助收入     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 4  | 其他财政资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 5  | 其他项目专项收入   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 6  | 项目单位资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 合计 |            | 424.71 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 |

## 第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 6,032.24 万元，包括：运营成本支出 5,280.46 万元，财务费用支出 720.00 万元，税费支出 31.78 万元，其他支出 0.00 万元。

### 一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 5,280.46 万元，包括：人员工资及福利费、燃料动力费、维护维修费、外购材料费、其他管理费用。

表 4-1 项目运营成本情况表

单位：万元

| 序号 | 成本类型     | 成本规模     |
|----|----------|----------|
| 1  | 人员工资及福利费 | 4,307.86 |
| 2  | 燃料动力费    | 208.46   |
| 3  | 维护维修费    | 395.20   |
| 4  | 外购材料费    | 153.55   |
| 5  | 其他管理费    | 215.39   |
| 合计 |          | 5,280.46 |

#### 1、人员工资及福利费

项目运营后，按照要求配置，本项目劳动定员 69 人，职工年平均工资及福利按照 2500 元/人/月计算，则职工人员工资福利为 3 万元/人/年，工资及福利费每年增长 1%，债券存续期内预计产生编外人员工资及福利费共计 4,307.86 万元。

## **2、燃料动力费**

本项目的燃料动力费主要为生活用水、生活用电，用水价格为 4.3 元/t，根据《陕西省发展和改革委员会关于调整陕西电网电力价格的通知》（陕发改物价〔2019〕349 号），用电价格为 0.55 元/度。经测算，债券存续期内燃料动力费共 208.46 万元。

## **3、维护维修费**

根据国家发展改革委和建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》规定，修理费每年按固定资产原值（扣除所含建设期利息）的一定百分数估算，可根据行业及项目特征调整。根据本项目特性，拟将维护维修费按固定资产原值的 0.4% 预估，经测算，债券存续期内预计产生维护维修费共计 395.20 万元。

## **4、外购材料费**

本项目外购材料费主要包括仪器设备、图书资源和教玩具等购置支出，按托育收入的 2% 计算，经测算，债券存续期内预计产生外购材料费合计 153.55 万元。

## **5、其他管理费用**

本项目的其他管理费用主要包括项目经营管理产生的用品购置、日常物料消耗、差旅费、会议费等，按照人员工资福利费的 5% 计算，经测算，债券存续期内预计产生其他管理费用合计 215.39 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

4-2 项目分年度运营成本表

单位：万元

| 序号  | 项目           | 合计       | 2028 年     | 2029 年     | 2030 年     | 2031 年     | 2032 年     | 2033 年     | 2034 年     | 2035 年     | 2036 年     | 2037 年     |
|-----|--------------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 一   | 运营成本（万元）     | 5,280.46 | 255.66     | 258.05     | 260.46     | 262.90     | 265.35     | 267.83     | 270.33     | 272.86     | 275.41     | 277.98     |
| 1   | 人员工资及福利费（万元） | 4,307.86 | 207.00     | 209.07     | 211.16     | 213.27     | 215.41     | 217.56     | 219.73     | 221.93     | 224.15     | 226.39     |
| 2   | 燃料动力费（万元）    | 208.46   | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      |
| 2.1 | 水费（万元）       |          | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       |
|     | 单价（元/m³）     |          | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       |
|     | 用量（m³）       |          | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   |
| 2.2 | 电费（万元）       |          | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       |
|     | 单价（元/度）      |          | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       |
|     | 用量（度）        |          | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 |
| 3   | 维护维修费（万元）    | 395.20   | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      |
| 4   | 外购材料费（万元）    | 153.55   | 6.53       | 6.75       | 6.97       | 7.19       | 7.41       | 7.62       | 7.84       | 8.06       | 8.28       | 8.49       |
| 5   | 其他管理费用（万元）   | 215.39   | 10.35      | 10.45      | 10.56      | 10.66      | 10.77      | 10.88      | 10.99      | 11.10      | 11.21      | 11.32      |

（续表）

| 序号 | 项目       | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
|----|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一  | 运营成本（万元） | 280.57 | 282.97 | 285.40 | 287.85 | 290.32 | 292.82 | 295.34 | 297.89 | 300.47 |
| 1  | 人员工资及福利费 | 228.66 | 230.94 | 233.25 | 235.59 | 237.94 | 240.32 | 242.72 | 245.15 | 247.60 |

|     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
|-----|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|     | (万元)       |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| 2   | 燃料动力费(万元)  | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      | 10.97      |
| 2.1 | 水费(万元)     | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       | 3.48       |
|     | 单价(元/m³)   | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       | 4.30       |
|     | 用量(m³)     | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   | 8,100.00   |
| 2.2 | 电费(万元)     | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       | 7.49       |
|     | 单价(元/度)    | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       | 0.55       |
|     | 用量(度)      | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 | 136,159.00 |
| 3   | 维护维修费(万元)  | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      | 20.80      |
| 4   | 外购材料费(万元)  | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       | 8.71       |
| 5   | 其他管理费用(万元) | 11.43      | 11.55      | 11.66      | 11.78      | 11.90      | 12.02      | 12.14      | 12.26      | 12.38      |



## 二、财务费用支出

计划发行债券利率按 3%预测，项目运营期产生财务费用共计 720.00 万元。

## 三、税费支出

根据财政部等六部委 2019 年 6 月 28 日发布的《关于养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》（财政部公告 2019 年第 76 号），托育服务项目免征契税、不动产登记费、增值税、房产税、城镇土地使用税。企业所得税税率按 25%计算。经测算，项目运营期产生的税费支出 31.78 万元。

## 四、其他支出

本项目无其他支出。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

4-3 项目分年度运营支出表

单位：万元

| 序号 | 支出类型 | 分年度运营支出 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |      | 2026 年  | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
| 1  | 运营成本 | 0.00    | 0.00   | 255.66 | 258.05 | 260.46 | 262.90 | 265.35 | 267.83 | 270.33 | 272.86 | 275.41 |
| 2  | 财务费用 | 0.00    | 0.00   | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  |
| 3  | 税费支出 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.90   |
| 4  | 其他支出 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 合计 |      | 0.00    | 0.00   | 291.66 | 294.05 | 296.46 | 298.90 | 301.35 | 303.83 | 306.33 | 308.86 | 312.31 |

(续表)

| 序号 | 支出类型 | 分年度运营支出 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |      | 2037 年  | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
| 1  | 运营成本 | 277.98  | 280.57 | 282.97 | 285.40 | 287.85 | 290.32 | 292.82 | 295.34 | 297.89 | 300.47 |
| 2  | 财务费用 | 36.00   | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 18.00  |
| 3  | 税费支出 | 2.98    | 5.06   | 4.46   | 3.85   | 3.24   | 2.62   | 1.99   | 1.36   | 0.73   | 4.58   |
| 4  | 其他支出 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |
| 合计 |      | 514.51  | 516.96 | 521.63 | 523.43 | 525.25 | 527.09 | 528.94 | 530.82 | 532.71 | 534.62 |

## 第五章 项目收益与融资平衡方案

### 一、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：

5-1 项目分年度收益表

单位：万元

| 类别   | 分年度收益  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
| 项目收入 |        |        | 326.70 | 337.59 | 348.48 | 359.37 | 370.26 | 381.15 | 392.04 | 402.93 | 413.82 |
| 项目支出 |        |        | 255.66 | 258.05 | 260.46 | 262.90 | 265.35 | 267.83 | 270.33 | 272.86 | 276.31 |
| 收益   |        |        | 71.04  | 79.54  | 88.02  | 96.47  | 104.91 | 113.32 | 121.71 | 130.07 | 137.51 |

（续表）

| 类别   | 分年度收益  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|      | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
| 项目收入 | 424.71 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 |
| 项目支出 | 280.96 | 285.63 | 287.43 | 289.25 | 291.09 | 292.94 | 294.82 | 296.71 | 298.62 | 305.05 |
| 收益   | 143.75 | 149.97 | 148.17 | 146.35 | 144.51 | 142.66 | 140.78 | 138.89 | 136.98 | 130.55 |

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息

本项目拟使用专项债券 1,200.00 万元，其中 2026 年发行 1,200.00 万元。发行期限 20 年，债券利率 3.0%，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。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 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  | 本期付息  | 本期还本付息合计 |
|----|--------|----------|----------|------|----------|-------|-------|----------|
| 1  | 2026 年 | 0.00     | 1,200.00 | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 18.00 | 18.00    |
| 2  | 2027 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 3  | 2028 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 4  | 2029 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 5  | 2030 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 6  | 2031 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 7  | 2032 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 8  | 2033 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |
| 9  | 2034 年 | 1,200.00 | 0.00     | 0.00 | 1,200.00 | 3.00% | 36.00 | 36.00    |

| 序号 | 年度     | 期初本金     | 本期新增 | 本期偿还     | 期末本金     | 融资利率  | 本期付息   | 本期还本付息合计 |
|----|--------|----------|------|----------|----------|-------|--------|----------|
| 10 | 2035 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 11 | 2036 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 12 | 2037 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 13 | 2038 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 14 | 2039 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 15 | 2040 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 16 | 2041 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 17 | 2042 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 18 | 2043 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 19 | 2044 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 20 | 2045 年 | 1,200.00 | 0.00 | 0.00     | 1,200.00 | 3.00% | 36.00  | 36.00    |
| 21 | 2046 年 | 1,200.00 | 0.00 | 1,200.00 | 0.00     | 3.00% | 18.00  | 1,218.00 |
| 合计 |        |          |      |          |          |       | 720.00 | 1,920.00 |

**（二）市场化融资应付本息。**

本项目不涉及市场化融资。

### 三、项目收益与融资平衡分析

#### （一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析

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 5-4 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） | 专项债券还本付息 |        |          | 年度可否平衡 |
|--------|--------|-----------------|----------|--------|----------|--------|
|        |        |                 | 到期本金     | 本期付息   | 本息合计     |        |
| 1      | 2026 年 | 0.00            | 0.00     | 18.00  | 18.00    | 可      |
| 2      | 2027 年 | 0.00            | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 3      | 2028 年 | 71.04           | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 4      | 2029 年 | 79.54           | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 5      | 2030 年 | 88.02           | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 6      | 2031 年 | 96.47           | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 7      | 2032 年 | 104.91          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 8      | 2033 年 | 113.32          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 9      | 2034 年 | 121.71          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 10     | 2035 年 | 130.07          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 11     | 2036 年 | 137.51          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 12     | 2037 年 | 143.75          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 13     | 2038 年 | 149.97          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 14     | 2039 年 | 148.17          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 15     | 2040 年 | 146.35          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 16     | 2041 年 | 144.51          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 17     | 2042 年 | 142.66          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 18     | 2043 年 | 140.78          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 19     | 2044 年 | 138.89          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 20     | 2045 年 | 136.98          | 0.00     | 36.00  | 36.00    | 可      |
| 21     | 2046 年 | 130.55          | 0.00     | 18.00  | 1,218.00 | 可      |
| 合计     |        | 2,365.21        | 0.00     | 720.00 | 1,920.00 | 可      |
| 本息覆盖倍数 |        | 1.23            |          |        |          |        |

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。

## **（二）市场化融资资金收益与融资自求平衡分析**

本项目不涉及市场化融资。

## **（三）分账管理**

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全，包括：专项收入 7,677.45 万元、对应的政府性基金收入 0.00 万元、财政补助收入 0.00 万元、其他财政资金 0.00 万元、其他项目专项收入 0.00 万元、项目单位资金 0.00 万元用于偿还专项债券本息，合计 7,677.45 万元。

四、专项债券项目收支预算表

（一）用于项目建设的收支预算。

| 类别                | 公式                 | 合计       | 2026 年   | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|-------------------|--------------------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一、建设资金来源          | $A=H+I+K+L+M$      | 5,200.00 | 4,296.00 | 904.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （一）财政安排资金         | $H=AA+AB+AC+AD+AE$ | 4,000.00 | 3,096.00 | 904.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：中央预算内投资        | AA                 | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 超长期特别国债           | AB                 | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区一般公共预算         | AC                 | 4,000.00 | 3,096.00 | 904.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区政府性基金预算        | AD                 | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金            | AE                 | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （二）地方政府专项债券       | $I=AF$             | 1,200.00 | 1,200.00 | 0.00   |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：用作项目资本金        | AF                 | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （三）项目单位市场化融资      | K                  | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （四）单位自筹资金         | L                  | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （五）其他资金           | M                  | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 二、项目建设支出          | $B=N+O+P+Q$        | 5,200.00 | 4,296.00 | 904.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （一）项目建设成本（不含财务费用） | N                  | 5,146.00 | 4,278.00 | 868.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （二）财务费用-专项债券付息    | O                  | 54.00    | 18.00    | 36.00  |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| （三）财务费用-市场化融资付息   | P                  | 0.00     |          |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |



| 类别                 | 公式              | 合计       | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|--------------------|-----------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| (四) 其他建设支出         | Q               | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 三、项目运营预期收入         | $C=R+S+T$       | 7,677.45 | 0.00   | 0.00   | 326.70 | 337.59 | 348.48 | 359.37 | 370.26 | 381.15 | 392.04 | 402.93 | 413.82 |
| (一) 财政资金           | $R=AG+AH+AI+AJ$ | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：对应的政府性基金收入      | AG              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 政府性基金预算安排补助        | AH              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 一般公共预算安排补助         | AI              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金             | AJ              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (二) 项目专项收入         | S               | 7,677.45 | 0.00   | 0.00   | 326.70 | 337.59 | 348.48 | 359.37 | 370.26 | 381.15 | 392.04 | 402.93 | 413.82 |
| (三) 其他收入           | $T>=AK+AL$      | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：其他项目专项收入        | AK              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 项目单位资金             | AL              | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 四、项目运营支出           | $D=U+V+W+X$     | 5,978.24 | 0.00   | 0.00   | 291.66 | 294.05 | 296.46 | 298.90 | 301.35 | 303.83 | 306.33 | 308.86 | 312.31 |
| (一) 项目运营成本（不含财务费用） | U               | 5,280.46 | 0.00   | 0.00   | 255.66 | 258.05 | 260.46 | 262.90 | 265.35 | 267.83 | 270.33 | 272.86 | 275.41 |
| (二) 财务费用-专项债券付息支出  | V               | 666.00   |        |        | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  |
| (三) 财务费用-市场化融资付息支出 | W               | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (四) 税费支出           | X               | 31.78    |        |        | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.90   |
| (五) 其他运营支出         | Y               | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 五、专项债券还本           | E               | 1,200.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 六、市场化融资还本          | F               | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |

(续表)

| 类别                 | 公式                 | 合计       | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
|--------------------|--------------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一、建设资金来源           | $A=H+I+K+L+M$      | 5,200.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (一) 财政安排资金         | $H=AA+AB+AC+AD+AE$ | 4,000.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：中央预算内投资         | AA                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 超长期特别国债            | AB                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区一般公共预算          | AC                 | 4,000.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区政府性基金预算         | AD                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金             | AE                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (二) 地方政府专项债券       | $I>=AF$            | 1,200.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：用作项目资本金         | AF                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (三) 项目单位市场化融资      | K                  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (四) 单位自筹资金         | L                  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (五) 其他资金           | M                  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 二、项目建设支出           | $B=N+O+P+Q$        | 5,200.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (一) 项目建设成本(不含财务费用) | N                  | 5,146.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (二) 财务费用-专项债券付息    | O                  | 54.00    |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (三) 财务费用-市场化融资付息   | P                  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (四) 其他建设支出         | Q                  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 三、项目运营预期收入         | $C=R+S+T$          | 7,677.45 | 424.71 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 |
| (一) 财政资金           | $R=AG+AH+AI+AJ$    | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：对应的政府性基金收入      | AG                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 政府性基金预算安排补助        | AH                 | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |

| 类别                | 公式        | 合计       | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年   |
|-------------------|-----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 一般公共预算安排补助        | AI        | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 其他财政资金            | AJ        | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| （二）项目专项收入         | S         | 7,677.45 | 424.71 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60 | 435.60   |
| （三）其他收入           | T>=AK+AL  | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 其中：其他项目专项收入       | AK        | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 项目单位资金            | AL        | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 四、项目运营支出          | D=U+V+W+X | 5,978.24 | 316.96 | 321.63 | 323.43 | 325.25 | 327.09 | 328.94 | 330.82 | 332.71 | 334.62 | 323.05   |
| （一）项目运营成本（不含财务费用） | U         | 5,280.46 | 277.98 | 280.57 | 282.97 | 285.40 | 287.85 | 290.32 | 292.82 | 295.34 | 297.89 | 300.47   |
| （二）财务费用-专项债券付息支出  | V         | 666.00   | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 36.00  | 18.00    |
| （三）财务费用-市场化融资付息支出 | W         | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| （四）税费支出           | X         | 31.78    | 2.98   | 5.06   | 4.46   | 3.85   | 3.24   | 2.62   | 1.99   | 1.36   | 0.73   | 4.58     |
| （五）其他运营支出         | Y         | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 五、专项债券还本          | E         | 1,200.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 1,200.00 |
| 六、市场化融资还本         | F         | 0.00     |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |

## 五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.23 倍；偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.23 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

## 第六章 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

#### （一）项目实施的必要性

本项目的建设可打破我中心作为专科医疗机构在同行业内同综合医疗机构的竞争瓶颈，带动提高我中心针对妇女儿童健康服务管理更为专业的综合救治能力，改善县域妇幼全体的健康服务环境，提高服务效率和效益，拓宽服务范围，依托自身专业发展特点嵌入式建设托育机构也更值得群众信赖，能够最大限度发挥诊疗范围优势和社会效益最大化。

#### （二）项目实施的公益性

根据《政府投资条例》（国务院令第 712 号），政府投资资金应当投向市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、重大科技进步、社会管理、国家安全等公共领域的项目。

根据《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》（财库〔2015〕83 号），地方政府专项债券是指省、自治区、直辖市政府（含经省级政府批准自办债券发行的计划单列市政府）为有一定收益的公益性项目发行的、约定一定期限内以公益性项目对应的政府性基金或专项收入还本付息的政府债券。

本项目领域符合公益性要求。

### **（三）项目实施的收益性**

本项目建成后，项目的收益来源为医疗收入、财政拨款收入、其他收入等。基于审慎客观的评估原则，经测算债券存续期内预期收益共计 2,365.21 万元。收益可以还本付息，收益性符合要求。

## **二、项目建设的合规性与项目成熟度**

### **（一）项目建设的合规性**

截至目前，本项目已取得项目建议书、可行性研究报告、初步设计批复等前期批复，稳评、环评已经登记备案，建设工程规划许可证，土地使用权证、施工许可证已经办理，建设投资的合规性符合要求。

### **（二）项目成熟度**

本项目前期审批手续已全面完成，项目成熟度很高。

## **三、项目资金来源和到位可行性**

### **（一）项目资金来源**

本项目概算总投资 5,200.00 万元。

资金来源为：拟申请专项债券 1,200.00 万元，占比 23.08%；财政资金 4,000.00 万元，包括已到位中央预算内资金 3096 万元，地方财政配套 904 万元，占比 76.92%。

经确认，资金来源及具体金额均符合专项债券要求。

## **（二）项目资金到位可行性**

项目资本金 4000.00 万元，其中已到位中央预算内资金 3096 万元，其余资金 904 万元由地方财政配套安排解决，资金按照工程进度陆续到位。资金到位可行性符合专项债券要求。

## **四、项目收入、成本、收益预测合理性**

### **（一）项目收入**

本项目收入来源主要为托育服务收入。基于审慎客观的评估原则，经测算债券存续期内预期收入共计 7,677.45 万元。

上述测算的收入分项在充分调研相邻地区同类型项目的基础上测算，同时符合相关收费定价标准，增长率契合区域经济社会发展实际，项目收入预测的合规性与合理性符合要求。

### **（二）项目成本**

本项目成本主要包括人员工资及福利费、燃料动力费、维护维修费、外购材料费、其他管理费用、税费支出。基于审慎客观的评估原则，经测算债券存续期内预期成本支出共计 5,312.24 万元。

上述测算的成本分项从项目运营内容及实际运营工作出发测算，充分调研相邻地区同类型项目，项目支出预测的合规性与合理性符合要求。

### **（三）项目收益**

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 2,365.21 万元，项目总债务融资本息为 1,920.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 $\approx 1.23$  倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

## **五、债券资金需求合理性**

结合项目建设进度，资金到位情况。拟通过 2026 年发行 20 年期专项债券 1,200.00 万元。需求合理性符合要求。

## **六、项目偿债计划可行性和偿债风险点**

### **（一）项目偿债计划的可行性**

通过对项目全生命周期现金流测算，拟通过 2026 年发行 20 年期专项债券 1,200.00 万元。项目总收益为 2,365.21 万元，项目总债务融资本息为 1,920.00 万元，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障，偿债计划可行性符合要求。

### **（二）项目偿债风险**

经评估，本项目已识别出在施工、资金及收益三个维度的核心风险点，并制定了具有针对性和可操作性的控制措施。



通过强化前期管理、优选合作伙伴、严控成本支出及实施专业化运营，项目整体风险可控，偿债保障机制较为完善。

建议在后续执行过程中，严格落实相关措施，并根据实际情况动态调整，以确保项目预期收益的实现及债务本息的按时偿付。

### 七、绩效目标设定及合理性

根据《关于印发<地方政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（财预〔2021〕61号）的要求，本项目产出指标分为数量指标、质量指标、时效指标和成本指标；效益指标分为社会效益指标和经济效益指标；满意度指标为服务对象满意度指标。

其中，数量指标包括占地面积、建筑面积等；质量指标包括项目建成合格率、工程验收合格率、债券资金使用合规率；时效指标包括债券发行后年度使用率、按规定及时、规范披露信息程度、及时足额还本付息程度、竣工日期；成本指标包括初设批复投资偏离度；社会效益指标包括服务患者数量、增加就业岗位；经济效益指标包括项目预期运营收益与实际值偏离(±%)、偿债后存量资金与实际值偏离(±%)；服务对象满意度指标包括患者满意度。

表 6-1 绩效目标表

|      |            |      |                        |
|------|------------|------|------------------------|
| 项目名称 | 洋县托育机构建设项目 |      |                        |
| 主管部门 | 洋县卫生健康局    | 实施期限 | 2026 年 1 月-2027 年 12 月 |

|          |                                                                                                                                                                                                                             |           |                   |             |    |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------|----|
| 资金金额(万元) | 实施期资金总额                                                                                                                                                                                                                     | 5,200.00  |                   |             |    |
|          | 其中：资本金                                                                                                                                                                                                                      | 4,000.00  |                   |             |    |
|          | 债券资金                                                                                                                                                                                                                        | 1,200.00  |                   |             |    |
|          | 其他融资                                                                                                                                                                                                                        | 0.00      |                   |             |    |
| 总体目标     | 实施期总目标                                                                                                                                                                                                                      |           |                   |             |    |
|          | 本项目主要建设内容包括：：项目占地 8.20 亩，新建 6 层综合楼 1 栋，总建筑面积 8617.68 平方米，配套购置托育设备设施、器械及室内外消防、安防、暖通、电气等附属设施。建成后可提供托位 300 个。项目建成后将以优质的医疗资源为支撑，加强中医+信息化医院协同治理，提高汉中市洋县的医疗服务水平，带动当地医疗体制改革事业的快速发展，社会效益显著，有利于改善患者的就医条件。项目建成后，债券存续期内项目收益较好，还本付息有保障。 |           |                   |             |    |
|          | 一级指标                                                                                                                                                                                                                        | 二级指标      | 指标内容              | 指标值         | 备注 |
|          | 产出指标                                                                                                                                                                                                                        | 数量指标      | 项目占地（亩）           | 8.20        |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 总建筑面积（m²）         | 8,617.68    |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 托位（个）             | 300.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             | 质量指标      | 项目建成合格率（%）        | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 债券资金使用合规率（%）      | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 工程验收合格率（%）        | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             | 时效指标      | 债券发行后年度使用率（%）     | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 按规定及时、规范披露信息程度（%） | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 及时足额还本付息程度（%）     | 100.00      |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 预计竣工日期            | 2027 年 12 月 |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             | 成本指标      | 初设批复投资偏离（±%）      | ≤10%        |    |
|          | 效益指标                                                                                                                                                                                                                        | 社会效益      | 服务患者（万人）          | >20         |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 带动就业人口（人）         | >50         |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             | 经济效益      | 债券存续期内项目预期收益（万元）  | 2,365.21    |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 完成固定资产投资（万元）      | 5,200.00    |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             | 可持续影响     | 项目持续发挥作用的期限（年）    | >30         |    |
|          | 满意度指标                                                                                                                                                                                                                       | 服务对象满意度指标 | 家长满意度             | ≥95         |    |
|          |                                                                                                                                                                                                                             |           | 托育师满意度            | ≥95         |    |

经审阅，绩效目标的合理性符合专项债券要求。

## 八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

暂无。

## 九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

## 第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

### 一、影响项目施工进度的风险及控制措施

#### （一）风险因素

1.工期变化风险：项目工期受地质勘察详细度、设计方案优劣、组织管理水平、资金到位情况、施工技术等诸多因素影响，存在延期可能。工期拖延不仅增加建设期利息，还推迟项目现金流入，影响整体收益。

2.工程事故风险：施工过程中可能遭遇难以预测的地质变化，或因施工不当、管理不善引发安全事故，导致工程延期、投资增加及人员伤亡，进而减少项目净收益。

3.自然风险：火灾、洪水等不可抗力自然灾害可能对公共配套设施及建筑物造成直接破坏，给项目带来经济损失。

#### （二）主要控制措施

1.强化前期工作：由职能部门做好顶层规划，深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少设计变更，从源头避免因方案问题导致的工期延误或工程报废。

2.优选承包商：选择施工技术高、管理水平强、经济实力雄厚且设备先进的施工队伍，通过签订规范合同明确违约责任，做好合同管理，确保工程质量与进度。

3.加强过程管控：提高灾害防范意识，加强施工现场的灾害防范与安全管理，尽可能降低因自然或人为事故造成的损失。

## **二、影响项目资金筹措的风险及控制措施**

### **（一）风险因素**

1.项目投资变化风险：项目总投资基于初步设计概算核定，后期实施过程中可能因各种因素发生较大变动，影响项目资本金投入及发债计划的正常安排。

2.利率波动风险：在专项债券存续期内，宏观经济环境变化及国家经济政策调整可能引起市场利率波动，增加项目财务成本，影响投资收益。

### **（二）主要控制措施**

1.严格控制投资规模：严格执行批复概算，深化设计减少变更，控制工程建设成本，确保投资额度在可控范围内，保障资本金与发债计划的匹配。

2.灵活运用金融工具：动态调整债券发行期限、还款方式及时间，做好期限配比与还款计划准备。加快资金周转，

盘活沉淀资金，利用资金使用效率产生的收益对冲利率波动带来的损失。

### 三、影响项目收益实现的风险及控制措施

#### （一）风险因素

1.收入变动风险：收入变动风险是指项目单位进行年度预测收入时的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是收费达不到预期时将导致偿债能力减弱。

2.支出变动风险：项目运营期间可能出现支出规模过快扩张，导致年度资金结余较预测值大幅减少，进而影响还本付息的资金储备。

3.经营风险：包括财务、管理、招投标等内部因素，以及国民经济状况变化等外部因素，均可能影响项目的经济效益。

4.政策风险：金融政策、环保政策、建筑安全条例等宏观政策变化，或审批手续、法律法规的调整，可能给项目运营带来经济损失。

5.社会风险：城市规划调整、区域发展变迁、公众干预及治安状况等社会人文环境变化，可能影响项目的正常运营与收益。

#### （二）主要控制措施

1.加强市场调研与需求预测：开展深入的市场调查，获取详尽的投资环境信息，提高投资决策（如区位、时机、融资、策略）的科学性，降低不确定性。

2.严格财务管理：加强对项目经费的管控力度，坚决压缩不合理支出，减少资金浪费。将还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付事项，确保按时足额支付。

3.专业化运营管理：聘请专业运营团队负责后期运营管理，吸取国内外成功管理经验，提高服务水平，确保项目尽早产生收益并保持稳定。

4.全流程精细化管理：从项目实施角度，抓好全过程投资、进度和质量控制。设计方案贯彻以人为本理念，为优质运营打下硬件基础。必要时聘请专家指导，降低经营费用，提高收益水平。

## 第八章 还款保障情况

### 一、还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级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、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。



## 二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在洋县妇幼保健计划生育服务中心名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，洋县妇幼保健计划生育服务中心定期对项目资产进行检查和盘点，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。

## 三、项目还本付息资金对应的收入管理

**预算编制。**专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，

审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

**预算执行。**财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

## 第九章 其他需要说明的事项

暂无。