项目名称	上海轨道交通市域线嘉闵线工程（闵行区部分）
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	城市轨道交通和市城（郊）铁路
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.2743
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）	0.0000
项目简要描述	本工程路线自嘉定城北路站引出后，经胜竹路、澄浏中路、宝翔路、沪宜公路、曹安公路、黄家花园路、金运路、申昆路、七莘路，至闵行银都路站。本项目线路全长41.42千米，均为地下线。全线设14座地下车站，1座地面车站。其中，闵行区内涉及8个站，分别是：天山路站、虹桥站、迎宾三路站、沪星路站、七宝站、七莘路站、莘建路站和银都路站，承担的主要工作是：根据嘉闵线设计方案，对各车站、中间风井、牵引变电所、车辆基地以及交通导改占地范围进行动拆迁腾地和绿化搬迁工作（天山路站、迎宾三路站征地拆迁费由市级土地出让收入安排），为莘建路站、沪星路站等站点施工拨付工程费；为嘉闵线建成通车提供保障。
项目建设期	2021年至2029年
项目运营期	2029年至2099年
本项目本次拟发行债券期限（年）	30年
债券存续期内项目总投资（亿元）	29.2262
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）	16.4520
专项债券融资（亿元）	12.7743
其他债务融资（亿元）	0.0000

项目分年融资计划（亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资	0.0000	0.0000	10.5000	1.0000	1.0000	0.2743	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

债券存续期内项目总收益（亿元）	**50.5745**

债券存续期内项目分年收益（亿元）

2019年及以前	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	28.4669	2024年	0.0000
2025年	0.0000	2026年	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0400	2029年	0.3223	2030年	1.6843
2031年	2.2495	2032年	4.9773	2033年	5.0803	2034年	3.7600	2035年	3.6033	2036年	0.3904
2037年	0.0000	2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0000	2041年	0.0000	2042年	0.0000
2043年	0.0000	2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000
2049年	0.0000	2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年及以后	0.0000

债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.73**		
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）	16.4129	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.08
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	12.7743	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.96
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）	16.4129	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息	3.08
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）	12.7743	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	3.96
项目收益预测依据	本项目的主要收入为相关地块的土地出让收入。		

项目名称	奉贤区中心医院二期扩建工程项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.2400
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）	0.0000
项目简要描述	建设规模：本次新增床位200 张，新增建筑面积40600 平方米，其中地上建筑面积22300 平方米，地下建筑面积18300 平方米。扩建后项目总用地面积135642 平方米，总建筑面积142279 平方米，共设置床位1000 张。 建设内容：主要包括新建门诊用房、住院用房、医技用房、科研用房、设备用房、业务管理用房，以及地下车库、人防工程、连廊、配电房等配套用房，同步实施广场、道路、绿化、照明、管网等室外总体工程。
项目建设期	2026年至2028年
项目运营期	2028年至2058年
本项目本次拟发行债券期限（年）	30年
债券存续期内项目总投资（亿元）	3.7914
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）	0.7314
专项债券融资（亿元）	3.0600
其他债务融资（亿元）	0.0000

项目分年融资计划（亿元）

	2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
专项债券融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.6000	1.4000	1.0600	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

债券存续期内项目总收益（亿元）	**6.5863**

债券存续期内项目分年收益（亿元）

2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.0000	2028年	-0.1146	2029年	-0.2550	2030年	-0.2342	2031年	-0.2123	2032年	-0.1895
2033年	-0.1655	2034年	-0.1404	2035年	-0.1141	2036年	-0.0866	2037年	-0.0578	2038年	-0.0276
2039年	0.0040	2040年	0.0372	2041年	0.0719	2042年	0.1082	2043年	0.1463	2044年	0.1862
2045年	0.2280	2046年	0.2717	2047年	0.3176	2048年	0.3656	2049年	0.4160	2050年	0.4687
2051年	0.5239	2052年	0.5818	2053年	0.6424	2054年	0.7059	2055年	0.7725	2056年及以后	2.3360

债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.74**		
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）	5.3642	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.23
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	3.0600	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.15
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）	5.3642	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息	1.23
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）	3.0600	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	2.15

项目收益预测依据	（一）住院收入分析。 该项目床位数量为200张。根据一般医疗行业床位周转率以及参考其他同类项目，病床年周转次数一般在40次至53次之间，基于谨慎性原则，该项目床位年周转次数按40次测算。根据可行性研究报告，床位使用率按98%测算。结合国家医保局于2026年3月16日发布的《2025年医疗保障事业发展统计快报》及本区医疗收费水平，次均住院费用按10,000.00元预测。住院收入=(床位数*床位使用率)*年均周转次数*人均住院收入，故预测住院收入7,840.00万元/年。基于区域老龄化加剧、慢性病患病率持续上升的现实需求，后续年度考虑每年增长5.00%。 （二）体检收入分析。 根据可行性研究报告，将体检中心迁至二期扩建区域，根据奉贤区中心医院数据显示，近三年体检收入分别为3,345.72万元、3,887.46万元和3,779.07万元，测算取三年平均数3,670.75万元/年作为收入测算基本，基于银发经济政策推动、居民健康意识提升、二期扩建工程新增体检场地和设备，将有效解决当前体检中心场地不足、设备老化、排队时间长等瓶颈问题，提升日均接待能力，故后续年度考虑每年增长4.00%。 一、医疗卫生支出 运营期内，本项目医疗卫生成本合计613184.86万元，包括：人员经费209940万元，日常办公和医疗材料费用403244.86万元。 奉贤区中心医院现有床位800张，2025年人员经费支出55,991.00万元/年，该项目建成后新增床位200张，根据人员经费支出与床位的关系及该项目建成后新增的床位，预计该项目年度人员经费13,997.00万元/年。经综合评估，鉴于本项目旨在完善医院现有功能布局并补齐专科短板，新增床位所对应的人员配置并非等比例增加。基于审计的谨慎性原则，本次测算对新增人员经费按50%的比例进行折算。 据此，预测该项目建成后，新增年度人员经费支出为6,998.00万元。日常办公和医疗材料费用的预测根据发债前三年的财务数据，日常办公和医疗材料费用占医疗收入的比例按照医院医疗收入的54%预计，即按项目运营期医疗收入的54%预估商品和服务费用。 二、管理费用支出 运营期内，本项目管理费用合计67207.46万元。预测依据为发债前三年折旧及摊销前管理费用占医疗收入的平均比率乘以当年度的医疗收入。根据发债前三年的财务数据，测算采用的比率为9.00%。 三、其他费用支出 包括与运营相关的水电费、维修费及其他商品、服务费及委托业务费。从奉贤区中心医院近三年历史数据分析，其他费用约为折旧及摊销前医疗卫生支出和管理费用支出总计的0.0726%，故按照此比例预测其他费用。