

# 2025 年广东省政府专项债券（六期）

## 新建清远市清新区太平医院

### 募投报告

实施单位盖章：清远市清新区卫生健康局



主管部门盖章：清远市清新区卫生健康局



市（县、区）财政局盖章：清远市清新区财政  
局



2025 年 1 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	1
(三) 项目情况	1
(四) 项目立项情况或实施依据	4
(五) 责任主体	4
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>4</b>
(一) 重要性分析:	5
(二) 经济效益分析:	5
(三) 社会效益分析:	8
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>9</b>
(一) 投资估算	9
(二) 筹措方案	10
(三) 项目实施安排	13
(四) 债券资金用途	13
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>14</b>
(一) 项目预期成本收益	14
1. 项目收入测算	14
2. 项目成本及相关税费	14
3. 项目损益情况	16
(二) 融资收益平衡情况	17
(三) 总体评价	19
<b>五、专项债券管理</b>	<b>23</b>
(一) 债券资金概况	23
(二) 债券资金管理	24
(三) 职责分工	26
<b>六、项目风险控制</b>	<b>27</b>
(一) 潜在风险及控制措施	27
(二) 还款保障措施	33
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>34</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

清远市清新区位于广东省的西北部，与清远市区相连，是珠江三角洲与粤北山区的过渡地带。面临珠三角，后靠广大内陆省份，与清远市区紧密相连，距新建广州花都国际机场 40 公里，距广州 68 公里，与香港、澳门距离不足 200 公里。清新区是珠三角连结粤北山区的主要物流配送通道。全区总面积 2353 平方公里，总人口 72.67 万人，区下辖 8 个镇，1 个林场。

#### 近三年清远市清新区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	302.8	306.97	324.8
一般预算收入（亿元）	15.96	17.00	16.1004
政府性基金收入（亿元）	9.31	3.81	5.5281
其中：国有土地出让收入（亿元）	8.19	3.14	3.354
政府性基金支出（亿元）	17.93	19.84	18.5402

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）我国明确推动优质医疗资源扩容下沉和区域均衡布局

2023 年国务院政府工作报告明确：要提升医疗卫生服务能力，深入推进和努力普及健康中国行动，深化医药卫生体制改革，把基本医疗卫生制度作为公共产品向全民提供，进一步缓解群众看病难、看病贵问题；深化医药卫生体制改革，促进医保、医疗、



医药协同发展和治理。推动优质医疗资源扩容下沉和区域均衡布局。

“十四五”公共服务规划明确：均衡发展优质医疗服务，聚焦重点人群健康需求，提升全方位全生命周期健康服务与保障能力，促进医疗卫生服务公平可及、系统连续；鼓励发展全科医疗服务，加快发展专业化服务，有序发展前沿医疗服务，推动医养结合等多业态融合服务发展；推进区域医疗中心建设和临床专科能力建设；推动县级医院提标扩能，加强胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇、危重新生儿和儿童等救治中心以及肿瘤综合治疗中心、慢性病管理中心建设。

## （2）清远全力提升医疗服务水平，建设健康清远。

《清远市卫生健康事业发展“十四五”规划》：明确“十四五”期间，清远市要加快提高卫生健康供给质量和服务水平，更加注重早期预防和医防协同，更加注重优质扩容和深度下沉，更加注重质量提升和均衡布局，更加注重中西医并重和优势互补，努力建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系。

到 2025 年，每千常住人口医疗卫生机构床位数达到 5.76 张，养老机构护理型床位占比达到 55%以上；基本建立覆盖城乡、体系完善、功能健全的医疗卫生制度，全市居民主要健康指标达到国内先进地区平均水平。

《清远市推动公立医院高质量发展实施方案》：明确要有效推动我市公立医院向更高质量发展，更好满足人民日益增长的医疗卫生服务需求。力争通过5年时间，公立医院发展方式从规模扩张转向提质增效，运行模式从粗放管理转向精细化管理，资源配置从注重物质要素转向更加注重人才技术要素；公立医院服务能力明显提升，为更好提供优质高效医疗卫生服务、防范化解重大疫情和突发公共卫生风险、推进健康清远行动提供有力支撑。到2025年，全市市域内住院率达到95%以上，各县（市）县域内住院率达90%以上。

其中，推动优质医疗资源扩容和均衡布局。围绕重大疾病、医学技术、平台专科，科学规划市、县公立医院功能布局。加强公立医院能力建设，根据辖区外转率高的病种，以专科发展带动诊疗能力和水平提升，切实提高肿瘤、心脑血管、呼吸、消化和感染性疾病等防治能力，逐步实现常见病、多发病在市、县解决。

（3）清新区及太平镇两级政府均提出要建设一处综合医院

根据清新区高质量发展有关工作部署和《清远市清新区太平镇总体规划（2014-2030）》第四十四条医疗保健设施规划，规划一处综合医院，设置在虚镇南侧，用地面积为4.52h m<sup>2</sup>，床位数600个，满足广大群众就诊需求。

### （三）项目情况

项目建设地点：清远市清新区太平镇。



项目建设规模及内容为：项目占地面积 29914.57 平方米，主要建设门诊急诊医技住院楼(地下一层地下室设置医疗垃圾间、太平间、设备机房、停车库)、发热门诊楼、配电房、污水处理站、洗衣房、周转楼、供氧中心、门楼等 8 幢楼，总建筑面积 40203.71 平方米。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

#### (四) 项目立项情况或实施依据

2023 年 10 月 9 日，本项目已取得了清远市清新区发展和改革局《关于新建清远市清新区太平医院项目可行性研究报告的批复》（清新发改〔2023〕190 号）。

#### (五) 责任主体

1. 本项目实施单位为清远市清新区卫生健康局，机构详细信息如下表：

名称	清远市清新区卫生健康局
统一社会信用代码	11441803MB2D28965D
机构地址	广东省清远市清新区太和镇府前路28号
负责人	张秋明
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：清远市清新区卫生健康局

3. 本项目资产管理部门为：清远市清新区太平医院

新建清远市清新区太平医院建设完成形成资产后归属于清远市清新区太平医院，清远市清新区太平医院为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

（1）项目是补齐社会民生短板，提升医疗服务水平的需要

改革开放以来，我国卫生与健康事业加快发展，医疗卫生服务体系不断完善，基本公共卫生服务均等化水平稳步提高，公共卫生整体实力上了一个大台阶。我国居民健康水平持续改善，居民主要健康指标总体上优于中高收入国家平均水平。国家卫生健康委发布的《2021 年我国卫生健康事业发展统计公报》显示，我国居民人均预期寿命由 2020 年的 77.93 岁提高到 2021 年的 78.2 岁，孕产妇死亡率从 16.9/10 万下降到 16.1/10 万，婴儿死亡率从 5.4‰下降到 5.0‰，医疗卫生各领域工作均取得积极进展。公报显示，从卫生资源来看，2021 年末，全国医疗卫生机构总数 1030935 个，比上年增加 8013 个；全国医疗卫生机构床位 944.8 万张，与上年比较，床位增加 34.8 万张，每千人口医疗卫生机构床位数由 2020 年 6.46 张增加到 2021 年 6.70 张。从医疗服务角度，2021 年，全国医疗卫生机构总诊疗人次 84.7 亿，居民平均到医疗卫生机构就诊 6 次。目前，我国已建立世界上规模最大的基本医疗保障网，全国基本医疗保险参保人数 13.6 亿人，参保率稳定在 95%以上；职工医保、城乡居民医保政策范围内住院费用支付比例分别为 80%和 70%左右；个人卫生支出占卫生总费用的比例从 2015 年的 29.27%降至 2020 年的 27.7%；基金年收支



均超 2 万亿元、惠及群众就医超 40 亿人次，极大缓解了群众看病难、看病贵问题。经过几十年的发展，我国医疗卫生事业已取得了长足发展，根据国家发展规划，当前及今后一段时间还将持续推进医疗卫生改革创新发展。国务院办公厅印发《“十四五”国民健康规划》提出，到 2025 年，公共卫生服务能力显著增强，一批重大疾病危害得到控制和消除，医疗卫生服务质量持续改善，医疗卫生相关支撑能力和健康产业发展水平不断提升，国民健康政策体系进一步健全，人均预期寿命在 2020 年基础上继续提高 1 岁左右。

本项目为新建清远市清新区太平医院项目，其实施有利于促进区域医疗系统发展质量提升，促进优质医疗资源，有效提升医疗卫生服务水平。

(2) 项目是落实清远市推进卫生医疗机构建设，提升医疗服务水平的重要举措

医疗是民生之需，是群众最关切的民生问题之一，与广大群众的切身利益息息相关。医疗服务水平是城市品质重要的组成部分。近年来，清远市及清新区政府始终把人民群众健康安全摆在首位，全力推进医疗资源扩容提质，持续夯实卫生医疗服务能力，推动公立医院高质量发展，以“组合拳”形式推进分级诊疗，促进优质医疗资源上下贯通，不断提高全市医疗服务水平，增强人民群众的获得感、幸福感、安全感。



根据《清远市推动公立医院高质量发展实施方案》，要有效推动全市公立医院向更高质量发展，加强公立医院能力建设，逐步实现常见病、多发病在本市、本县区域范围内就近解决。

本项目作为清远市“十四五”期间医疗健康服务水平提升项目的重点项目，其实施将有利于推进卫生医疗服务机构供给侧结构性改革，进一步提高卫生医疗服务能力，能够有效提高区域医疗服务水平和能力，逐步实现常见病等病种就近解决的发展目标。

在国家城乡融合发展试验区广清接合片区的大背景下，近年来，清新区为满足群众高质量医疗服务的需求，促进城乡医疗服务均等化，正在不遗余力地构建城乡医疗服务一体化新格局。

经过多年的发展，全区医疗机构服务体系建设取得长足发展，但是全区医疗资源配置结构仍不够合理，距离实现优质医疗资源扩容和均衡布局还有不小差距。尤其是近年来随着区域城镇化率不断提高，区域人口规模持续扩大，医疗服务资源供需矛盾更加突出。本项目完成后，新建的太平医院将能够承担区域内公立医疗卫生中心的功能和任务，能够承担区域内居民的常见病，多发病、危急和部分疑难重症的诊治任务。学科专业设置与诊疗技术能力在本区域内同级医院中具有优势明显，达到二级医院标准。其实施有利于促进卫生医疗服务能力和水平提高，促进区域分诊医疗体系优化建设，有效地解决人民群众就近看病就医问

题。

(3)项目是落实清新区及太平镇近期医疗事业重点工作的需要

根据清新区及太平镇两级政府最新发展规划，按二级医院标准在太平镇新建设一处综合医院。本项目为新建清远市清新区太平医院项目，将根据卫生部《二级综合医院评审标准(2012年版)》标准，新建一间二级综合医院标准配齐各功能要素。项目实施后，太平医院将能够承担区域公立医疗卫生中心的功能和任务，能够承担区域内居民的常见病，多发病、危急和部分疑难重症的诊治任务，并能向周边多个社区提供医疗为主，兼顾预防保健、康复服务并承担一定教学和科研任务的综合的区域性医疗机构，其实施将全面提升全镇医疗承载力，满足群众看病需求，为全镇医疗事业的发展注入新的动力和活力。

## (二)经济效益分析:

项目的实施，一是项目在建设过程中需要雇佣当地大量的劳动力，将有助于提高当地劳动力收入，其收入规模通过劳动力成本体现出来；二是项目运营后，将大大改当地医疗条件，使区域日渐完善的医疗水平尽快发挥效益，促进当地整体发展，带来更大的收入效益。

## (三)社会效益分析:



本项目实施对清新区及太平镇的城市发展将带来积极的作用，能有效促进项目所在区域的城市化发展水平，完善城市配套，促进医疗事业发展、提高区域城市竞争力。其实施的社会作用及影响具体如下所述：

(1) 促进医院医疗、预防、保健康复服务能力质的提升。

(2) 促进城乡居民基本医疗保险制度的进一步建设。

(3) 促进医疗服务体系的进一步完善。

(4) 能够承担区域内公立医疗卫生中心的功能和任务，能够承担区域内居民的常见病，多发病、危急和部分疑难重症的诊治任务。学科专业设置与诊疗技术能力在本区域内同级医院中具有优势明显，达到二级医院标准。

(5) 并能向周边多个社区提供医疗为主，兼顾预防保健、康复服务并承担一定教学和科研任务的综合的区域性医疗机构，并能快速甄别出本地区医疗技术能力不能诊治的疾病迅速转往有条件的三级医院，同时承担区域内一级医院、村卫生室的业务技术指导和卫生人员的进修培训。

### 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

#### (一) 投资估算

##### 1. 编制依据及原则

(1) 国家发展改革委、建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版、2006年）。

(2) 《投资项目经济咨询评估指南》中国国际工程咨询公司(1998)。

(3) 《广东省安装工程综合定额》(2018年)。

(4) 《广东省建设工程计价办法》(2018年)。

(5) 《广东省建设工程计价通则(2018)》。

(6) 《广东省市政工程综合定额(2018)》。

(7) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额(2018)》

(8) 有关建设工程定额及近期工程造价信息。

(9) 建设单位提供的有关投资费用资料。

## 2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额(万元)
1	建筑工程费用	23,510.88
2	工程建设其他费用	6,680.11
3	设备费及安装工程费	11,422.20
4	预备费	1,248.40
5	建设期利息	2,248.41
项目总投资		45,110.00

## (二) 筹措方案

### 1. 市场化融资资金筹措:

无。

### 2. 地方政府债券资金筹措:



### 1) 存量债券资金列式

新建清远市清新区太平医院，以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2024 年 5 月	2024 年广东省政府专项债券（三十七期）	20 年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
2	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项债券（四十八期）	20 年	2.56%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
合计						5,000.00

### 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 12,600.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,400.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 7,200.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 14,600.00 万元。

### 3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 12,910.00 万元，资金未到账。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资金额	非融资金						地方政府专项债券融资			
	已到位 金额			已到位 金额	单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资 金	其中：已 到位金额	其他	其中：已 到位金额	本次发行 金额	以前发行 金额	计划以后 发行金额
合计	45,110.00	5,000.00				12,910.00					5,400.00	5,000.00	21,800.00
2024 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2025 年	12,600.00										5,400.00		7,200.00
以后年 度	27,510.00					12,910.00							14,600.00



### （三）项目实施安排

项目按清新区及太平镇两级政府的工作部署，规划以二级医院标准新建一所综合医院，以进一步推动太平镇医疗卫生水平提升，满足本区域城市与经济发展、以及人民群众对优质医疗卫生设施及服务的需求。根据规划，本项目规划用地面积 29914.57 平方米，主要建设门诊急诊医技住院楼（地下一层地下室设置医疗垃圾间、太平间、设备机房、停车库）、发热门诊楼、配电房、污水处理站、洗衣房、周转楼、供氧中心、门楼 8 幢楼，总建筑面积约 40203.71 平方米。其中，总计容面积 42676.13  $\text{m}^2$ （其中一期为 31667.57  $\text{m}^2$ ），项目规划容积率 1.43，建筑占地面积 9756.68  $\text{m}^2$ （其中一期为 8355.21  $\text{m}^2$ ），建筑密度为 32.62%，建筑最高高度 37.4 米，建筑最大层数 8 层，绿地率为 27%。规划设计停车位 386 辆，其中地上停车位 115 辆，地下停车位 271 辆（其中一期地下停车位 191 辆）。

2024 年，项目前期工作积极推动，已完成项目用地选址、征地等相关工作，并在 2024 年底前完成了项目的工程勘探、立项、招标等前期工作和审批程序，进入开工阶段。2025 年将全面推动工程施工工作。项目建设周期从 2024 年 11 月-2027 年 12 月。

### （四）债券资金用途

本项目本次计划发行专项债券资金 5,400.00 万元，主要用于项目前期费用及工程进度费：

### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
前期费用、工程进度费及建设期利息	5,400.00
合计	5,400.00

## 四、项目收益与融资平衡情况

### （一）项目预期成本收益

#### 1. 项目收入测算

根据中铭工程设计咨询有限公司东莞分公司于2023年10月编制的《新建清远市清新区太平医院项目可行性研究报告》中可知该项目建成正式运营后主要收入为医疗业务收入。

项目完工运营后，根据太平镇现有医疗设施运营情况，预计项目首年医疗业务收入约为3248.83万元，预计第二年增长15%，第三年增长20%，第四年增长15%，以后增长13%。

#### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	医疗业务收入	合计
第一年		
第二年		
第三年		
第四年	3,248.83	3,248.83
第五年	3,736.15	3,736.15
第六年	4,483.39	4,483.39
第七年	5,155.89	5,155.89
第八年	5,826.16	5,826.16
第九年	6,583.56	6,583.56
第十年	7,439.42	7,439.42
第十一年	8,406.55	8,406.55



年度	医疗业务收入	合计
第十二年	9,499.40	9,499.40
第十三年	10,734.32	10,734.32
第十四年	12,129.78	12,129.78
第十五年	13,706.65	13,706.65
第十六年	15,488.52	15,488.52
第十七年	17,502.03	17,502.03
第十八年	19,777.29	19,777.29
第十九年	22,348.34	22,348.34
第二十年	25,253.62	25,253.62
合计	191,319.90	191,319.90

## 2. 项目成本及相关税费

根据中铭工程设计咨询有限公司于2023年10月编制的《新建清远市清新区太平医院项目可行性研究报告》中可知该项目建成正式运营后主要支出包括人员经费、药品材料成本支出、公用经费。

### (1) 人员经费

主要为用医院自有资金支付的编外人员经费，包括工资、绩效、医社保等福利待遇。预计建成后第一年人员经费支出为231.6万元，每年以2%的幅度增长。

### (2) 药品材料成本支出

包括药品成本、卫生材料成本，预计建成后第一年药品材料成本支出约为1286.2万元，第二年按3%增长，第三年按5%增长，第四年按3%增长，以后按2%增长。

### (3) 公用经费

公用经费主要是医院自有资金支付的办公费、差旅费、水电费等日常运营费用。预计建成后第一年公用经费支出约为 253.92 万元，预计以后每年按 1% 的幅度增长。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	药品材料成本支出	公用经费	合计
第一年				
第二年				
第三年				
第四年	231.60	1,286.20	253.92	1,771.72
第五年	236.23	1,324.79	256.46	1,817.48
第六年	240.96	1,391.03	259.02	1,891.01
第七年	245.78	1,432.76	261.61	1,940.15
第八年	250.69	1,461.41	264.23	1,976.33
第九年	255.71	1,490.64	266.87	2,013.22
第十年	260.82	1,520.45	269.54	2,050.81
第十一年	266.04	1,550.86	272.24	2,089.13
第十二年	271.36	1,581.88	274.96	2,128.19
第十三年	276.78	1,613.52	277.71	2,168.01
第十四年	282.32	1,645.79	280.49	2,208.59
第十五年	287.97	1,678.70	283.29	2,249.96
第十六年	293.72	1,712.28	286.12	2,292.12
第十七年	299.60	1,746.52	288.98	2,335.11
第十八年	305.59	1,781.45	291.87	2,378.92
第十九年	311.70	1,817.08	294.79	2,423.58
第二十年	317.94	1,853.42	297.74	2,469.10



年度	人员经费	药品材料成本支出	公用经费	合计
合计	4,634.81	26,888.77	4,679.86	36,203.43

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，新建清远市清新区太平医院在债券存续期内的项目营运收益为 155,116.47 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	0.00	0.00	0.00
第四年	3,248.83	1,771.72	1,477.11
第五年	3,736.15	1,817.48	1,918.67
第六年	4,483.39	1,891.01	2,592.38
第七年	5,155.89	1,940.15	3,215.74
第八年	5,826.16	1,976.33	3,849.83
第九年	6,583.56	2,013.22	4,570.34
第十年	7,439.42	2,050.81	5,388.61
第十一年	8,406.55	2,089.14	6,317.41
第十二年	9,499.40	2,128.20	7,371.20
第十三年	10,734.32	2,168.01	8,566.31
第十四年	12,129.78	2,208.60	9,921.18
第十五年	13,706.65	2,249.96	11,456.69
第十六年	15,488.52	2,292.12	13,196.40
第十七年	17,502.03	2,335.10	15,166.93
第十八年	19,777.29	2,378.91	17,398.38
第十九年	22,348.34	2,423.57	19,924.77

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第二十年	25,253.62	2,469.10	22,784.52
合计	191,319.90	36,203.43	155,116.47

## (二) 融资收益平衡情况

### 1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	1,101.60	0.00	-1,101.60	-1,101.60
第二年	0.00	1,101.60	0.00	-1,101.60	-2,203.20
第三年	0.00	1,101.60	0.00	-1,101.60	-3,304.80
第四年	3,248.83	1,101.60	1,771.72	375.51	-2,929.29
第五年	3,736.15	1,101.60	1,817.48	817.07	-2,112.22
第六年	4,483.39	1,101.60	1,891.01	1,490.78	-621.44
第七年	5,155.89	1,101.60	1,940.15	2,114.14	1,492.70
第八年	5,826.16	1,101.60	1,976.33	2,748.23	4,240.93
第九年	6,583.56	1,101.60	2,013.22	3,468.74	7,709.67
第十年	7,439.42	1,101.60	2,050.81	4,287.01	11,996.68
第十一年	8,406.55	1,101.60	2,089.14	5,215.81	17,212.49
第十二年	9,499.40	1,101.60	2,128.20	6,269.60	23,482.09



第十三年	10,734.32	1,101.60	2,168.01	7,464.71	30,946.80
第十四年	12,129.78	1,101.60	2,208.60	8,819.58	39,766.38
第十五年	13,706.65	1,101.60	2,249.96	10,355.09	50,121.47
第十六年	15,488.52	1,101.60	2,292.12	12,094.80	62,216.27
第十七年	17,502.03	1,101.60	2,335.10	14,065.33	76,281.60
第十八年	19,777.29	1,101.60	2,378.91	16,296.78	92,578.38
第十九年	22,348.34	1,101.60	2,423.57	18,823.17	111,401.55
第二十年	25,253.62	35,897.60	2,469.10	-13,113.08	98,288.47
合计	191,319.90	56,828.00	36,203.43	98,288.47	98,288.47

## 2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第二十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

### 预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	2,596.00	7,596.00		
第一年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第二年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第三年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第四年		1,101.60	1,101.60	1,477.11	
第五年		1,101.60	1,101.60	1,918.67	

第六年		1,101.60	1,101.60	2,592.38	
第七年		1,101.60	1,101.60	3,215.74	
第八年		1,101.60	1,101.60	3,849.83	
第九年		1,101.60	1,101.60	4,570.34	
第十年		1,101.60	1,101.60	5,388.61	
第十一年		1,101.60	1,101.60	6,317.41	
第十二年		1,101.60	1,101.60	7,371.20	
第十三年		1,101.60	1,101.60	8,566.31	
第十四年		1,101.60	1,101.60	9,921.18	
第十五年		1,101.60	1,101.60	11,455.69	
第十六年		1,101.60	1,101.60	13,196.40	
第十七年		1,101.60	1,101.60	15,166.93	
第十八年		1,101.60	1,101.60	17,398.38	
第十九年		1,101.60	1,101.60	19,924.77	
第二十年	27,200.00	1,101.60	28,301.60	22,784.52	
合计	32,200.00	24,628.00	56,828.00	155,116.47	
本息覆盖倍数	2.73				

### (三) 总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。



预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	2,596.00	7,596.00		
第一年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第二年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第三年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第四年		1,101.60	1,101.60	1,329.40	
第五年		1,101.60	1,101.60	1,726.80	
第六年		1,101.60	1,101.60	2,333.14	
第七年		1,101.60	1,101.60	2,894.17	
第八年		1,101.60	1,101.60	3,464.85	
第九年		1,101.60	1,101.60	4,113.31	
第十年		1,101.60	1,101.60	4,849.75	
第十一年		1,101.60	1,101.60	5,685.67	
第十二年		1,101.60	1,101.60	6,634.08	
第十三年		1,101.60	1,101.60	7,709.68	
第十四年		1,101.60	1,101.60	8,929.06	
第十五年		1,101.60	1,101.60	10,311.02	
第十六年		1,101.60	1,101.60	11,876.76	
第十七年		1,101.60	1,101.60	13,650.24	
第十八年		1,101.60	1,101.60	15,658.54	
第十九年		1,101.60	1,101.60	17,932.29	
第二十年	27,200.00	1,101.60	28,301.60	20,506.07	
合计	32,200.00	24,628.00	56,828.00	139,604.82	
本息覆盖倍数	2.46				

# 预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	2,596.00	7,596.00		
第一年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第二年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第三年		1,101.60	1,101.60	0.00	
第四年		1,101.60	1,101.60	1,181.69	
第五年		1,101.60	1,101.60	1,534.94	
第六年		1,101.60	1,101.60	2,073.90	
第七年		1,101.60	1,101.60	2,572.59	
第八年		1,101.60	1,101.60	3,079.86	
第九年		1,101.60	1,101.60	3,656.27	
第十年		1,101.60	1,101.60	4,310.89	
第十一年		1,101.60	1,101.60	5,053.93	
第十二年		1,101.60	1,101.60	5,896.96	
第十三年		1,101.60	1,101.60	6,853.05	
第十四年		1,101.60	1,101.60	7,936.94	
第十五年		1,101.60	1,101.60	9,165.35	
第十六年		1,101.60	1,101.60	10,557.12	
第十七年		1,101.60	1,101.60	12,133.54	
第十八年		1,101.60	1,101.60	13,918.70	
第十九年		1,101.60	1,101.60	15,939.82	
第二十年	27,200.00	1,101.60	28,301.60	18,227.62	
合计	32,200.00	24,628.00	56,828.00	124,093.18	
本息覆盖倍数	2.18				



综上所述，预计新建清远市清新区太平医院项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.18，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

#### 1. 存量债券资金列式

新建清远市清新区太平医院，以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2024 年 5 月	2024 年广东省政府专项债券（三十七期）	20 年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
2	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项债券（四十八期）	20 年	2.56%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
合计						5,000.00

#### 2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 12,600.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,400.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 7,200.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 14,600.00 万元。

#### 3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年,假设融资利率 4.05%,每半年支付利息,到期一次性偿还本金。按照预算法要求,项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位:人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
已融资	3,000.00	3,000.00		2.62%	1,572.00	4,572.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.56%	1,024.00	3,024.00
第一年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第二年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第三年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第四年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第五年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第六年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第七年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第八年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第九年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十一年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十二年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十三年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十四年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十五年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十六年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十七年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第十八年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60



年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第十九年	27,200.00		27,200.00	4.05%	1,101.60	1,101.60
第二十年	27,200.00	27,200.00		4.05%	1,101.60	28,301.60
合计		32,200.00			24,628.00	56,828.00

## (二) 债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、

工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

### （三）职责分工

清远市财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

清远市清新区卫生健康局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风



险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

清远市清新区卫生健康局负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

## 六、项目风险控制

### （一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

#### 1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

### (1) 自然环境和施工条件带来的风险

#### 风险因素:

- 1) 突发事件影响, 如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等;
- 2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要;
- 3) 外界配合条件有问题, 如交通运输受阻, 水、电供应条件不具备等;
- 4) 监理到位工作不到位, 影响工期;
- 5) 施工出现质量问题, 延误工期。

#### 风险应对措施:

- 1) 基础工程尽量避开雨季施工, 否则应采取有效防护措施;
- 2) 施工工棚搭建满足防震要求;
- 3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案;
- 4) 强化前期地质勘查工作, 防止因地质勘测不到位造成的停工;
- 5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案, 防止水电供应造成停工;
- 6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案, 密切与相关单位沟通, 减少单位临时工程施工干扰, 市民闹事, 节假日交通管制, 市容整顿的限制等造成的工期延误;



7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同, 加强对监理单位的监管, 明确监理单位的责任;

8) 强化质量管理, 严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查, 杜绝质量问题影响施工进度。

## (2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时, 导致工期延误;
- 7) 施工过程中出现质量问题;
- 8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好, 技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总平面图; 制定材料、设备的采、供计划; 按期完成现场障碍物的拆除, 及

时向施工单位提供现场；落实施工临时供水、供电，接通施工道路、电话线路，及时为施工单位创造必要的施工条件。

3) 进行工程进度的检查：审批施工计划及施工修改计划；审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告；按合同要求，及时进行工程计量验收和质量验收；做好有关进度、计量方面的签证；进行工程进度的动态管理；为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见；组织现场协调会。

4) 进行事后控制：要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施，主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施；要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施；调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等，在新的条件下组织新的协调和平衡。

### (3) 资金落实情况

风险因素：

1) 资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2) 资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3) 资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：



- 1) 资金不足额就位，不得动工建设；
- 2) 严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

#### (4) 工程事故

风险因素：

- 1) 人身安全对施工工期的影响；
- 2) 设备损毁对施工工期的影响；
- 3) 火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响；
- 4) 事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施：

- 1) 编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；
- 2) 加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；
- 3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；
- 4) 施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；
- 5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6)考虑不同季节对施工的不安全因素,在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

## 2. 影响项目收益的风险及控制措施

### (1) 市场风险

风险因素: 市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响,进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施:

为控制项目融资平衡风险,可动态调整债券发行期限和还款方式及时间,做好期限配比、还款计划和准备,加快资金周转,适当增大流动比率,充分盘活资金,用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

### (2) 财务风险

风险因素:

1) 资金周转风险: 本项目基础设施投入资金较大,建设资金部分采取申请债券融资解决,如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面,或遇市场发生重大变化,项目可能出现资金周转困难;

2) 投资估算风险: 本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险,本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、



市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

## （二）还款保障措施

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，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

## 七、其他需要说明事项

根据《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）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方



案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。

