

2025 年广东省政府专项债券（七期）  
云浮市感染性疾病救治基地建设项目  
募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



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	2
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	3
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>5</b>
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	5
(三) 社会效益分析	10
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>10</b>
(一) 投资估算	11
(二) 筹措方案	12
(三) 项目实施安排	15
(四) 债券资金用途	15
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>16</b>
(一) 项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	16
2. 项目成本及相关税费	17
3. 项目损益情况	18
(二) 融资收益平衡情况	20
(三) 总体评价	23
<b>五、专项债券管理</b>	<b>25</b>
(一) 债券资金概况	25
(二) 债券资金管理	28
(三) 职责分工	29
<b>六、项目风险控制</b>	<b>30</b>
(一) 潜在风险及控制措施	30
(二) 还款保障措施	36
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>36</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

云浮市本级隶属广东省云浮市。云浮市位于广东省中西部，西江中游以南，毗连珠江三角洲，与肇庆、佛山、江门、阳江、茂名、广西梧州接壤。市区距省会广州 140 多千米，水路距香港 177 海里。1994 年 4 月设立地级市，辖云城区、云安区、新兴县、郁南县，代管罗定市。云浮是珠三角城市群城市之一，珠江—西江经济带重要节点城市，珠江西岸先进装备制造产业带重要节点城市。水资源丰富，西江黄金水道贯穿全境，云浮新港是广东内河第一大港。矿产资源丰富，云浮是中国重要的多金属矿化集中区之一，其中硫铁矿储量、品位均居世界首位，被誉为“硫都”。云浮是全国最大的硫化工生产基地、广东省最大的不锈钢餐具生产基地。石材加工历史悠久，素有“石都”之称。云浮是中国石材基地中心、中国石材流通示范基地、中国人造石之都、中国民间文化（石雕）艺术之乡。南药资源丰富，具有发展南药的地理、气候、生态、种源和栽种历史等优势，境内有肉桂、巴戟、无患子等药用植物。

2021-2023 年，云浮市分别实现一般公共预算收入 75.23 亿元、100.41 亿元、92.93 亿元，政府性基金收入分别为 36.24 亿元、20.02 亿元、14.6 亿元，财政收入稳步增长。

近三年云浮市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	1138.97	1162.43	1207.42
一般预算收入（亿元）	75.23	100.41	92.93
政府性基金收入（亿元）	36.24	20.02	14.6
其中：国有土地出让收入（亿元）	32.25	16.03	11.34
政府性基金支出（亿元）	79.49	102.79	101.44
其中：国有土地出让支出（亿元）	27.14	21.87	15.39

## （二）本地社会发展规划和行业相关规划

以习近平总书记为核心的党中央高度重视感染性疾病防控工作，始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，各级党委和政府党中央统一领导下积极开展防控工作，取得了初步成效的同时也暴露出我国公共卫生体系存在的短板。习近平总书记在抗控斗争的不同阶段主持召开了一系列重要会议。习近平总书记在主持召开中央全面深化改革委员会第十二次会议强调，要进一步完善感染性疾病防控体制机制，健全国家公共卫生应急管理体系，为保障人民生命健康构筑牢不可破的坚固防线，健全国家公共卫生应急管理体系。

为深入贯彻落实习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神，全面落实党中央、国务院决策部署，健全公共卫生应急管理体系，广东省委、省政府印发的相关文件提出着力完善公共卫生应急管理体系：健全急救救治体系，建立健全分级分层的传染病

救治机构，加快筹建广东省传染病医院，支持地市建设传染病医院。

本项目是广东省及云浮市应急管理体系建设的重要组成部分，项目的建设将切实有效提升云浮市应对突发重大公共卫生事件的能力和水平，是贯彻落实党中央、国务院及广东省委、省政府决策部署的迫切需要。

项目的建设，将完善云浮市人民医院的医疗卫生基础设施条件，补齐短板问题，显著提升云浮地区关于感染性疾病及类似重大公共卫生事件的防范能力，是十分必要的。

### **（三）项目情况**

建设规模：项目占地面积 4500 平方米，总建筑面积 10500 平方米。建设内容：新建 5 号楼一幢、连廊、培训中心和远程会诊中心、应急救援场地及其它室外工程等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

### **（四）项目立项文件或实施依据**

2020 年 1 月 22 日，建设工作现场会会议纪要通过本项目。

2020 年 11 月 27 日，取得云浮市发展和改革局出具建设方案复函（云发改社函〔2020〕248 号）。

2020 年 12 月 11 日，取得云浮市卫生健康局出具的项目批复（云卫复〔2020〕1 号）。

2021年1月29日，取得了云浮市云城区自然资源局出具的项目用地规划意见的复函；（云区自然资函〔2021〕20号）。

2021年2月3日，取得云浮市发展和改革局出具项目建议书的批复（云发改社〔2021〕3号）。

2021年2月25日取得云浮市发展和改革局可行性研究报告的批复。（云发改社〔2021〕7号）文件，批准项目实施。

2023年2月28日取得云浮市发展和改革局同意更名为“云浮市感染性疾病救治基地建设项目”，（云发改社函〔2023〕52号）。

## （五）责任主体

1. 本项目实施单位为云浮市人民医院，机构详细信息如下表：

名称	云浮市人民医院
统一社会信用代码	12445300456506130F
宗旨和业务范围	以病人为中心，不断提高医疗质量和服务水平，为促进经济社会发展和保障人民群众身体健康保驾护航。医疗、康复、保健、医学教学及科研等。
住所	云浮市环市东路120号
法定代表人	苏全喜
经费来源	差额补贴
开办资金	40691万元
举办单位	云浮市卫生健康局
登记管理机关	云浮市事业单位登记管理局
颁发日期	2021年05月24日
机构性质	医疗机构
赋码机关	中共云浮市委机构编制委员会办公室

2. 本项目主管部门为：云浮市卫生健康局

3. 本项目资产管理部门为：云浮市人民医院

云浮市感染性疾病救治基地建设项目建设完成形成资产后，云浮市人民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. 项目建设是贯彻落实党中央、国务院决策部署的迫切需要

以习近平同志为核心的党中央高度重视感染性疾病防控工作，始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，各级党委和政府党中央统一领导下积极开展防控工作，取得了初步成效的同时也暴露出我国公共卫生体系存在的短板。习近平总书记在防治感染性疾病的不同阶段主持召开了一系列重要会议。2020年2月，习近平总书记在统筹推进感染性疾病防控和经济社会发展工作部署会议上的重要讲话中，强调要求研究和加强感染性疾病防控工作，既要立足当前，更要放眼长远，总结经验、吸取教训，针对暴露出来的短板和不足，抓紧补短板、堵漏洞、强弱项，该坚持的坚持，该完善的完善，该建立的建立，该落实的落实，完善重感染性疾病防控体制机制，健全国家公共卫生应急管理体系。

为深入贯彻落实习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神，全面落实党中央、国务院决策部署，健全公共卫生应急管理体系，广东省委、省政府印发相关文件提出着力完善公共卫生应急管理体系：健全应急救治体系，建立健全分级分层的传染病救治机构，加快筹建广东省传染病医院，支持地市建设传染病医院。

本项目是广东省及云浮市应急管理体系建设的重要组成部分，项目的建设将切实有效提升云浮市应对突发重大公共卫生事件的能力和水平，是贯彻落实党中央、国务院及广东省委、省政府决策部署的迫切需要。

项目的建设，将完善云浮市人民医院的医疗卫生基础设施条件，补齐短板问题，显著提升云浮地区关于感染性疾病防控以及类似重大公共卫生事件的防范能力，是十分必要的。

2. 项目建设是实施推进健康中国战略规划的迫切需要健康是社会经济全面发展的基础，2016 年中共中央、国务院印发《“健康中国 2030”规划纲要》，首次在国家层面提出的健康领域中长期战略规划，提出“防治重大疾病、提高突发事件应急能力，加强健康人才培养培训等”内容，表明健康中国已成为国家战略。为推进健康中国建设，国务院根据《中华人民共和国国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》和《“健康中国 2030”规划纲要》，编制了《“十三五”卫生与健康规划》，指出卫生与健康事业发展面临“慢性病成为主要的健康问题，重大传染病和重点



寄生虫病等疾病威胁持续存在”的挑战，提出加强重大疾病防治等工作任务。

原国家卫生计生委为切实做好“十三五”期间我国突发急性传染病防治工作，保障人民群众身体健康，维护国家公共卫生安全，于2016年7月15日印发《突发急性传染病防治“十三五”规划（2016—2020年）》，提出提升快速反应能力等主要任务和措施，支持各省份开展省级院前急救机构应急平台建设，加强专业培训和演练，积极推动生物安全四级实验室的建设。

我省率先完成全面建成小康社会，建设卫生强省、打造健康广东，于2017年3月14日印发《广东省人民政府关于印发广东省卫生与健康“十三五”规划的通知》（粤府〔2017〕28号），提出加强重大疾病防治，完善专业公共卫生机构、综合性医院和专科医院、基层医疗卫生机构“三位一体”的重大疾病防控机制，实施慢性病综合防控，加强重大传染病防治，进一步完善省、市、县三级卫生应急指挥机制和决策系统等。

项目建设是推进健康中国战略和提高突发事件卫生应急能力的重要举措，是进一步提高人民群众健康水平、增强人民健康保障的迫切需要。

### 3. 项目建设是补齐云浮市公共卫生服务体系短板的需要

建立完善的公共卫生服务体系，提高人民群众的健康水平，既是保护和发展生产力的要求，也是社会主义精神文明和文化建

设的重要内容。改革开放以后，广东迅速发展成为全国经济大省，而云浮市通过产业升级和转型，大力促进经济发展，卫生事业也取得较大的发展。与此同时，在调研过程中，也暴露出云浮市公共卫生体系建设的不少短板，主要表现在：一是缺少一家能够引领全市、平战结合的市级感染性疾病救治中心，既无法快速高质量地处置急性传染病等突发公共卫生事件，又无法实现慢性传染病的高水平防治。二是医疗资源不足，床位缺口较大。《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）》提出到 2020 年每千常住人口医疗卫生机构病床数控制在 6 张。截至 2022 年底，云浮市常住人口为 239.65 万人，全市医疗病床数 12051 张，平均每千人常住人口病床数为 5.03 张，高于广东省全省平均水平（4.81 张）。本项目按照“平战结合弹性发展”的原则进行规划建设，建成后预计能够提供 90 张床位，未来将有效补齐云浮市公共卫生服务体系短板，显著提高传染病防治水平，进一步推进完善全市公共卫生应急管理体系建设，提高人民群众生命安全和身体健康保障水平，促进经济社会全面协调可持续发展。

#### 4. 项目建设是发挥云浮市人民医院综合优势，打造省内一流应急医疗队伍的需要。

云浮市人民医院 1935 年建院，迄今已有 88 年光辉历史，目前为云浮地区规模最大的一家集医疗、教学、科研、预防、保健、康复于一体的大型三级甲等综合医院。云浮市人民医院作为云浮

市的最大的一家综合医院为病患救治作出了重要贡献，培养了一支训练有素的传染病防治队伍。

新一轮现代化公共卫生与疾病预防控制体系建设必须重视人才队伍的建设。只有建立一支实用型、应用型的高质量、有一定数量并在新机制运行下的公共卫生防控队伍，建立平时定期、不定期训练的“公共卫生预备役”机制，战时才能成为应急的主要依靠力量。

本项目依托云浮市人民医院建设云浮市感染性疾病救治基地建设项目，有利于充分发挥医院在综合管理、专业技术人员、医疗设备等方面的综合优势，为云浮市打造一支高水平、能战斗的传染病防治队伍。

综上所述，云浮市感染性疾病救治基地建设项目是广东省及云浮市应急管理体系建设的重要组成部分，项目的建设将切实有效提升云浮市应对突发重大公共卫生事件的能力和水平，是贯彻落实党中央、国务院及广东省委、省政府决策部署的迫切需要，是推进健康中国战略和提高突发事件卫生应急能力的重要举措。项目建设有利于补齐云浮市公共卫生服务体系短板，为云浮市打造一支高水平、能战斗的传染病防治队伍，提高人民群众生命安全和身体健康保障水平，促进经济社会全面协调可持续发展。项目建设是必要的。

## （二）经济效益分析

项目建成投入使用后，作为区域紧急救援基地，经济效益主要来源于医疗收费。本项目的建设能推动地区医疗卫生事业的发展，为人民的健康保驾护航，间接促进国民经济，具有一定的经济效益，表现在以下方面：

1、项目的建设进一步提高了云浮当地的医疗水平，尤其是急危重症救治能力，将促使更多原来到其他地区就医的居民返回本地就医，减少了资源外流。

2、项目的建设，由于增强了云浮市乃至粤西地区对感染性疾病等重大公共卫生事件的病人的救治能力，能降低因重大公共卫生事件造成的经济损失，保障当地经济的稳定发展。

### **（三）社会效益分析**

项目属医疗卫生基础设施建设工程，是保障、服务人民身体健康的重要设施，它不以盈利为目的，主要以社会效益为目标。

本项目建设云浮市感染性疾病救治基地建设项目，能有效完善云浮市整体医疗环境和软硬件设施配套，提高医疗服务质量，促进医疗事业的可持续发展，改善项目所在区域的医疗服务设施。项目建设具有良好的社会效益。

本项目的实施，对改善云浮市公共医疗事业建设以及提高社会服务水平有较好的影响；提高医疗服务水平，方便群众就医，解决群众看病难的问题，提高人民的生活水平和生活质量，项目的建设具有较好的社会效益。

本项目的建设，进一步完善了云浮地区的医疗基础设施状况，增强了云浮市对感染性疾病等重大公共卫生事件的防控能力，补齐了云浮市公共卫生服务体系建设中缺少标准化感染病区救治场所和公共卫生紧急医学救援基地的短板，对维护当地人民生命财产安全、社会和谐稳定发展，有着突出的贡献。

项目建成后，一方面医院新增大量的服务岗位，可提供大量就业岗位，另一方面，医院大量的员工、病人及其家属的日常生活，需要与之配套的第三产业相关从业人员提供服务，这两方面都为当地提供了大量的新的就业和谋生机会，促进当地经济发展。

### 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) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）
- 2) 《建设工程量清单计价规范》（GB50500-2013）
- 3) 《建筑工程施工发包与承包计价管理办法》（建设部令第16号）
- 4) 《广东省建设工程造价管理规定》（粤府令第205号）
- 5) 《广东省建设工程计价依据》（粤建市[2010]15号）
- 6) 《广东省建设工程计价通则》（2018年）
- 7) 《广东省安装工程综合定额》（2018年）

8) 《广东省住房和城乡建设厅关于印发〈广东省建设工程计价依据(2018)〉的通知》(粤建市〔2019〕6号)

9) 参考云浮市公布的最新造价信息以及同期同类项目的建筑、安装、市政工程预算定额、费用定额估算

## 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	11,065.91
2	工程建设其他费用	2,062.55
3	设备费	26,479.00
4	预备费	792.15
项目总投资		40,399.61

## (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

云浮市感染性疾病救治基地建设项目,以前年度已安排专项债券资金共计 12,500.00 万元。

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	2022年10月调整批	2022年广东省政府专项债券(十六期)	30年	3.49%	每半年支付利息,到期还本	1,000.00

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）
2	2022年10月调整批	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	500.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十二期）	15年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十七期）	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
5	2024年8月下旬	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
6	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
合计						12,500.00

## 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年度计划发行专项债券资金 11,700.00 万元：

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）

1,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 10,700.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措

本项目财政性资金 16,199.61 万元，待落实。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资 资金	已到位 金额	非融资资金						地方政府专项债券融资		
					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	40,399.61	12,500.00					16,199.61				1,000.00	12,500.00	10,700.00
2022 年	1,500.00	1,500.00										1,500.00	
2023 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2024 年	6,000.00	6,000.00										6,000.00	
2025 年	27,899.61						16,199.61				1,000.00		10,700.00



### （三）项目实施安排

2020 年 1 月 22 日，建设工作现场会会议纪要通过本项目。

2020 年 11 月 27 日，取得云浮市发展和改革局出具建设方案复函（云发改社函〔2020〕248 号）。

2020 年 12 月 11 日，取得云浮市卫生健康局出具的项目批复（云卫复〔2020〕1 号）。

2021 年 1 月 29 日，取得了云浮市云城区自然资源局出具的项目用地规划意见的复函；（云区自然资函〔2021〕20 号）。

2021 年 2 月 3 日，取得云浮市发展和改革局出具项目建议书的批复（云发改社〔2021〕3 号）。

2021 年 2 月 25 日取得云浮市发展和改革局可行性批复（云发改社〔2021〕7 号）文件，批准项目实施。

2023 年 2 月 28 日取得云浮市发展和改革局同意更名为“云浮市感染性疾病救治基地建设项目，（云发改社函〔2023〕52 号）。

项目开工时间：2022 年 10 月

项目最新进展：目前已完成应急救援场地和主体工程的建筑，目前正在进前室内洁净专业装修和水电工程、医疗设备的采购安装，暖通工程正在做造价。

竣工时间：2025 年 6 月 30 日

运营时间：2025 年 9 月 30 日

#### （四）债券资金用途

##### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、工程建设其他费用、设备费、信息系统及其他配套工程费等资本性支出	1,000.00
合计	1,000.00

#### 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

根据可行性研究报告中可知本项目建成正式运营后主要收入包括感染科收入、重症医学科收入。

###### （1）感染科收入

项目新增感染区病床 40 床、负压病房 30 床。投入运营后第一年可实现的收入参考 2021 年我院现有感染病区 23 床可实现收入 1367 万元进行估算，可知价格为 59.43 万元/床，运营期间每年收入逐年递增 3%以内。

###### （2）重症医学科收入

项目新增重症监护病房 20 床。投入运营后第一年可实现收入参考 2021 年我院现有重症监护病房 15 床可实现收入 3417 万元进行估算，可知价格为 227.80 万元/床，运营期间每年收入逐年递增 3%以内。

##### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	感染科收入	重症医学科收入	合计
第一年	1,040.03	1,139.00	2,179.03
第二年	4,284.90	4,692.68	8,977.58
第三年	4,413.45	4,833.46	9,246.91
第四年	4,545.85	4,978.46	9,524.32
第五年	4,682.23	5,127.82	9,810.05
第六年	4,822.70	5,281.65	10,104.35
第七年	4,967.38	5,440.10	10,407.48
第八年	5,116.40	5,603.31	10,719.70
第九年	5,269.89	5,771.40	11,041.29
第十年	5,427.99	5,944.55	11,372.53
第十一年	5,590.83	6,122.88	11,713.71
第十二年	5,758.55	6,306.57	12,065.12
第十三年	5,931.31	6,495.77	12,427.07
第十四年	6,109.25	6,690.64	12,799.89
第十五年	6,292.52	6,891.36	13,183.88
第十六年	6,481.30	7,098.10	13,579.40
第十七年	6,675.74	7,311.04	13,986.78
第十八年	6,876.01	7,530.37	14,406.39
第十九年	7,082.29	7,756.29	14,838.58
第二十年	7,294.76	7,988.97	15,283.73
第二十一年	7,513.60	8,228.64	15,742.25
第二十二年	7,739.01	8,475.50	16,214.51
第二十三年	7,971.18	8,729.77	16,700.95
第二十四年	8,210.32	8,991.66	17,201.98
第二十五年	8,456.63	9,261.41	17,718.04
第二十六年	8,710.33	9,539.25	18,249.58
第二十七年	8,971.64	9,825.43	18,797.07
第二十八年	9,240.78	10,120.19	19,360.98
第二十九年	9,518.01	10,423.80	19,941.81
第三十年	9,803.55	10,736.51	20,540.06
合计	194,798.41	213,336.59	408,135.01

## 2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告（或项目实施意见汇总稿）可知本项目建成正式运营后主要支出包括感染科成本、重症监护科成本。

#### （1）感染科成本

项目新增感染区病床 40 床、负压病房 30 床。投入运营后第一年需要的运营成本参考 2021 年我院现有感染病区 23 床运营成本需 1154.59 万元进行估算，可知价格为 50.20 万元/床，运营期间每年收入逐年递增 2%以内。

#### （2）重症医学科成本

项目新增重症监护病房 20 床。投入运营后第一年需要的运营成本参考 2021 年我院现有重症监护病房 15 床运营成本需 3183 万元进行估算，可知价格为 212.20 万元/床，运营期间每年收入逐年递增 2%以内。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	感染科成本	重症医学科成本	合计
第一年	878.50	1,061.00	1,939.50
第二年	3,584.28	4,328.88	7,913.16
第三年	3,655.97	4,415.46	8,071.42
第四年	3,729.08	4,503.77	8,232.85
第五年	3,803.67	4,593.84	8,397.51
第六年	3,879.74	4,685.72	8,565.46
第七年	3,957.33	4,779.43	8,736.77
第八年	4,036.48	4,875.02	8,911.50
第九年	4,117.21	4,972.52	9,089.73
第十年	4,199.56	5,071.97	9,271.53
第十一年	4,283.55	5,173.41	9,456.96

年度	感染科成本	重症医学科成本	合计
第十二年	4,369.22	5,276.88	9,646.10
第十三年	4,456.60	5,382.42	9,839.02
第十四年	4,545.73	5,490.07	10,035.80
第十五年	4,636.65	5,599.87	10,236.52
第十六年	4,729.38	5,711.87	10,441.25
第十七年	4,823.97	5,826.10	10,650.07
第十八年	4,920.45	5,942.62	10,863.07
第十九年	5,018.86	6,061.48	11,080.33
第二十年	5,119.23	6,182.71	11,301.94
第二十一年	5,221.62	6,306.36	11,527.98
第二十二年	5,326.05	6,432.49	11,758.54
第二十三年	5,432.57	6,561.14	11,993.71
第二十四年	5,541.22	6,692.36	12,233.58
第二十五年	5,652.05	6,826.21	12,478.26
第二十六年	5,765.09	6,962.73	12,727.82
第二十七年	5,880.39	7,101.99	12,982.38
第二十八年	5,998.00	7,244.03	13,242.03
第二十九年	6,117.96	7,388.91	13,506.87
第三十年	6,240.32	7,536.68	13,777.00
合计	139,920.73	168,987.93	308,908.66

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，云浮市感染性疾病救治基地建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 99,226.35 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	2,179.03	1,939.50	239.53
第二年	8,977.58	7,913.16	1,064.42
第三年	9,246.91	8,071.42	1,175.49
第四年	9,524.32	8,232.85	1,291.47
第五年	9,810.05	8,397.51	1,412.54
第六年	10,104.35	8,565.46	1,538.89

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第七年	10,407.48	8,736.77	1,670.71
第八年	10,719.70	8,911.50	1,808.20
第九年	11,041.29	9,089.73	1,951.56
第十年	11,372.53	9,271.53	2,101.01
第十一年	11,713.71	9,456.96	2,256.75
第十二年	12,065.12	9,646.10	2,419.02
第十三年	12,427.07	9,839.02	2,588.05
第十四年	12,799.89	10,035.80	2,764.09
第十五年	13,183.88	10,236.52	2,947.37
第十六年	13,579.40	10,441.25	3,138.15
第十七年	13,986.78	10,650.07	3,336.71
第十八年	14,406.39	10,863.07	3,543.31
第十九年	14,838.58	11,080.33	3,758.24
第二十年	15,283.73	11,301.94	3,981.79
第二十一年	15,742.25	11,527.98	4,214.27
第二十二年	16,214.51	11,758.54	4,455.97
第二十三年	16,700.95	11,993.71	4,707.24
第二十四年	17,201.98	12,233.58	4,968.39
第二十五年	17,718.04	12,478.26	5,239.78
第二十六年	18,249.58	12,727.82	5,521.76
第二十七年	18,797.07	12,982.38	5,814.69
第二十八年	19,360.98	13,242.03	6,118.95
第二十九年	19,941.81	13,506.87	6,434.94
第三十年	20,540.06	13,777.00	6,763.06
合计	408,135.01	308,908.66	99,226.35

## （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	2,179.03	491.40	1,939.50	-251.88	-251.88
第二年	8,977.58	491.40	7,913.16	573.02	321.15
第三年	9,246.91	491.40	8,071.42	684.09	1,005.24
第四年	9,524.32	491.40	8,232.85	800.07	1,805.30
第五年	9,810.05	491.40	8,397.51	921.14	2,726.44
第六年	10,104.35	491.40	8,565.46	1,047.49	3,773.93
第七年	10,407.48	491.40	8,736.77	1,179.31	4,953.24
第八年	10,719.70	491.40	8,911.50	1,316.80	6,270.04
第九年	11,041.29	491.40	9,089.73	1,460.16	7,730.20
第十年	11,372.53	491.40	9,271.53	1,609.61	9,339.81
第十一年	11,713.71	491.40	9,456.96	1,765.35	11,105.16
第十二年	12,065.12	491.40	9,646.10	1,927.62	13,032.78
第十三年	12,427.07	491.40	9,839.02	2,096.65	15,129.44
第十四年	12,799.89	491.40	10,035.80	2,272.69	17,402.12
第十五年	13,183.88	491.40	10,236.52	2,455.97	19,858.09
第十六年	13,579.40	491.40	10,441.25	2,646.75	22,504.84
第十七年	13,986.78	491.40	10,650.07	2,845.31	25,350.15
第十八年	14,406.39	491.40	10,863.07	3,051.91	28,402.07
第十九年	14,838.58	491.40	11,080.33	3,266.84	31,668.91
第二十年	15,283.73	491.40	11,301.94	3,490.39	35,159.30
第二十一年	15,742.25	491.40	11,527.98	3,722.87	38,882.17
第二十二年	16,214.51	491.40	11,758.54	3,964.57	42,846.74
第二十三年	16,700.95	491.40	11,993.71	4,215.84	47,062.58
第二十四年	17,201.98	491.40	12,233.58	4,476.99	51,539.57
第二十五年	17,718.04	491.40	12,478.26	4,748.38	56,287.95
第二十六年	18,249.58	491.40	12,727.82	5,030.36	61,318.31
第二十七年	18,797.07	491.40	12,982.38	5,323.29	66,641.60
第二十八年	19,360.98	491.40	13,242.03	5,627.55	72,269.15
第二十九年	19,941.81	491.40	13,506.87	5,943.54	78,212.69

第三十年	20,540.06	32,657.90	13,777.00	-25,894.84	52,317.85
合计	408,135.01	46,908.50	308,908.66	52,317.85	52,317.85

## 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融资结束日内，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	12,500.00	7,966.50	20,466.50		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		491.40	491.40	239.53	
第二年		491.40	491.40	1,064.42	
第三年		491.40	491.40	1,175.49	
第四年		491.40	491.40	1,291.47	
第五年		491.40	491.40	1,412.54	
第六年		491.40	491.40	1,538.89	
第七年		491.40	491.40	1,670.71	
第八年		491.40	491.40	1,808.20	
第九年		491.40	491.40	1,951.56	
第十年		491.40	491.40	2,101.01	
第十一年		491.40	491.40	2,256.75	
第十二年		491.40	491.40	2,419.02	
第十三年		491.40	491.40	2,588.05	
第十四年		491.40	491.40	2,764.09	
第十五年		491.40	491.40	2,947.37	
第十六年		491.40	491.40	3,138.15	
第十七年		491.40	491.40	3,336.71	
第十八年		491.40	491.40	3,543.31	



第十九年		491.40	491.40	3,758.24	
第二十年		491.40	491.40	3,981.79	
第二十一年		491.40	491.40	4,214.27	
第二十二年		491.40	491.40	4,455.97	
第二十三年		491.40	491.40	4,707.24	
第二十四年		491.40	491.40	4,968.39	
第二十五年		491.40	491.40	5,239.78	
第二十六年		491.40	491.40	5,521.76	
第二十七年		491.40	491.40	5,814.69	
第二十八年		491.40	491.40	6,118.95	
第二十九年		491.40	491.40	6,434.94	
第三十年	11,700.00	491.40	12,191.40	6,763.06	
合计	24,200.00	22,708.50	46,908.50	99,226.35	
本息覆盖倍数	2.12				

### （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	12,500.00	7,966.50	20,466.50		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		491.40	491.40	215.57	
第二年		491.40	491.40	957.98	
第三年		491.40	491.40	1,057.94	
第四年		491.40	491.40	1,162.32	
第五年		491.40	491.40	1,271.28	
第六年		491.40	491.40	1,385.00	

第七年		491.40	491.40	1,503.64	
第八年		491.40	491.40	1,627.38	
第九年		491.40	491.40	1,756.41	
第十年		491.40	491.40	1,890.90	
第十一年		491.40	491.40	2,031.08	
第十二年		491.40	491.40	2,177.12	
第十三年		491.40	491.40	2,329.25	
第十四年		491.40	491.40	2,487.68	
第十五年		491.40	491.40	2,652.63	
第十六年		491.40	491.40	2,824.34	
第十七年		491.40	491.40	3,003.04	
第十八年		491.40	491.40	3,188.98	
第十九年		491.40	491.40	3,382.42	
第二十年		491.40	491.40	3,583.61	
第二十一年		491.40	491.40	3,792.84	
第二十二年		491.40	491.40	4,010.38	
第二十三年		491.40	491.40	4,236.51	
第二十四年		491.40	491.40	4,471.55	
第二十五年		491.40	491.40	4,715.80	
第二十六年		491.40	491.40	4,969.58	
第二十七年		491.40	491.40	5,233.22	
第二十八年		491.40	491.40	5,507.06	
第二十九年		491.40	491.40	5,791.45	
第三十年	11,700.00	491.40	12,191.40	6,086.75	
合计	24,200.00	22,708.50	46,908.50	89,303.71	
本息覆盖倍数	1.90				

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	12,500.00	7,966.50	20,466.50		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		491.40	491.40	191.62	
第二年		491.40	491.40	851.54	
第三年		491.40	491.40	940.39	
第四年		491.40	491.40	1,033.17	

第五年		491.40	491.40	1,130.03	
第六年		491.40	491.40	1,231.11	
第七年		491.40	491.40	1,336.57	
第八年		491.40	491.40	1,446.56	
第九年		491.40	491.40	1,561.25	
第十年		491.40	491.40	1,680.80	
第十一年		491.40	491.40	1,805.40	
第十二年		491.40	491.40	1,935.22	
第十三年		491.40	491.40	2,070.44	
第十四年		491.40	491.40	2,211.27	
第十五年		491.40	491.40	2,357.89	
第十六年		491.40	491.40	2,510.52	
第十七年		491.40	491.40	2,669.37	
第十八年		491.40	491.40	2,834.65	
第十九年		491.40	491.40	3,006.59	
第二十年		491.40	491.40	3,185.43	
第二十一年		491.40	491.40	3,371.41	
第二十二年		491.40	491.40	3,564.78	
第二十三年		491.40	491.40	3,765.79	
第二十四年		491.40	491.40	3,974.71	
第二十五年		491.40	491.40	4,191.82	
第二十六年		491.40	491.40	4,417.41	
第二十七年		491.40	491.40	4,651.75	
第二十八年		491.40	491.40	4,895.16	
第二十九年		491.40	491.40	5,147.95	
第三十年	11,700.00	491.40	12,191.40	5,410.45	
合计	24,200.00	22,708.50	46,908.50	79,381.08	
本息覆盖倍数	1.69				

综上所述，预计云浮市感染性疾病救治基地建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.69，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

云浮市感染性疾病救治基地建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 12,500.00 万元。

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	2022年10月调整批	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
2	2022年10月调整批	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	500.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十二期）	15年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十七期）	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
5	2024年8月下旬	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
6	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
合计						12,500.00

2）本年度及以后年度债券资金概况

2025 年度计划发行专项债券资金 11,700.00 万元：

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）

1,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 10,700.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 4.20%，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	1,000.00	1,000.00		3.49%	1,047.00	2,047.00
已融资	500.00	500.00		3.49%	523.50	1,023.50
已融资	5,000.00	5,000.00		2.96%	2,220.00	7,220.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.67%	801.00	1,801.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.41%	723.00	1,723.00
已融资	4,000.00	4,000.00		2.21%	2,652.00	6,652.00
第一年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第三年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第四年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第五年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第六年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第七年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第八年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第九年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十一年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十二年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十三年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十四年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十五年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十六年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十七年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十八年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第十九年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十一年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十二年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十三年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十四年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十五年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十六年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十七年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十八年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40
第二十九年	11,700.00		11,700.00	4.20%	491.40	491.40

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
第三十年	11,700.00	11,700.00		4.20%	491.40	12,191.40
合计		24,200.00			22,708.50	46,908.50

**(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

云浮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。

云浮市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。

云浮市人民医院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，在新的条件上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。