

2025 年广东省政府专项债券（七期）
新兴县应急处置及传染病防治能力建设项目
募投报告

实施单位盖章：新兴县卫生健康局

主管部门盖章：新兴县卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：

2025 年 01 月

目录

一、项目基本情况	1
(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	2
(四) 项目立项文件或实施依据	2
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
(一) 重要性分析	6
(二) 经济效益分析	6
(三) 社会效益分析	8
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	8
(一) 投资估算	8
(二) 筹措方案	9
(三) 项目实施安排	12
(四) 债券资金用途	12
四、项目收益与融资平衡情况	13
(一) 项目预期成本收益	13
1. 项目收入测算	13
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
五、专项债券管理	23
(一) 债券资金概况	23
(二) 债券资金管理	24
(三) 职责分工	26
六、项目风险控制	27
(一) 潜在风险及控制措施	27
(二) 还款保障措施	33
七、其他需要说明事项	34

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

新兴县位于广东省中部偏西、云浮市东南部，毗邻珠江三角洲，东与佛山高明区、鹤山市交界，东南与江门开平市接壤，南邻江门恩平市，西南连阳江阳春市，西北为云安区、云城区，东北接肇庆高要市，处于广佛肇经济圈、珠中江经济圈的交汇地带，距海洋最近点 100 公里，距广州市 140 公里，总面积 1523 平方公里。现辖 12 个镇，199 个村（社区）委员会。

2021-2023 年，新兴县分别实现一般公共预算收入 18.62 亿元、14.29 亿元和 14.75 亿元，政府性基金收入分别为 11.40 亿元、4.8 亿元和 5.23 亿元。

近三年新兴县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	308.91	311.7	317.59
一般公共预算收入（亿元）	18.62	14.29	14.75
政府性基金收入（亿元）	11.40	4.80	5.23
其中：国有土地出让收入（亿元）	10.43	4.11	4.50
政府性基金支出（亿元）	25.09	36.13	26.42
其中：国有土地出让支出（亿元）	7.96	8.22	6.46

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《广东省卫生健康委、广东省住房和城乡建设厅转发〈国家卫生健康委员会办公厅、住房和城乡建设部办公厅关于印发医学隔离观察临时设施设计导则（试行）的通知〉的通知》（粤卫规划函〔2021〕32号）提出：各地要深刻认识到疫情防控工作的严峻性、长期性和复杂性，将综合性集中隔离场所建设、隔离酒店改造完善工作作为疫情防控闭环管理的重要一环抓紧抓好。各地要深入调研，周密谋划，在科学论证的基础上确定项目选址、建设规模和运营模式。主要口岸城市应重点谋划建设大型集中隔离点，其它城市要未雨绸缪，建设“平战结合”的集中隔离场所。要对现有零散式隔离酒店进行全面梳理，按照国家设计导则规定的建设原则和要求进行规范化改造，确保一旦出现疫情，能快速投入使用，筑牢疫情控制防线。

（三）项目情况

项目建设概况：该项目总建筑面积共 11129.61 平方米，总投资 12441 万元，改扩建新兴县集中隔离医学观察场所（6447.61 平方米）、新建新兴县人民医院新院发热门诊楼建设工程（1680 平方米）、新兴县第二人民医院发热门诊改扩建（345 平方米）、新建新兴县中医院医共体急救救治能力提升（胸痛中心等）建设项目（311 平方米），并完善和配置相关设备设施；新建新兴县疫情防控应急处置能力（含传染病疫情救治和急救转运能力），

配套相关设备设施一批，核酸检测能力达到 2.4 万管/天、传染病疫情救治转运能力达有关管理要求。

1. 新兴县集中隔离医学观察场所。建设项目选址在县城新城良洞桥旁（原良洞电站），项目总建筑面积共 7292.98 平方米，按抢险救灾及疫情防控采购便利化等要求加快项目推进，项目分二期进行：一期总建筑面积 4661.41 平方米，改造房屋 3 幢，新建隔离房 2 幢及其配套设施，新建工作人员宿舍 2 幢，新建工作人员服务用房 1 幢，新建隔离人员接待楼 1 幢，完善相关配套设备设施；二期总建筑面积约 2831.57 平方米，新建一栋五层 3# 楼，完善室外工程、污水设备及相关配套设施。

2. 新兴县人民医院新院发热门诊楼建设工程。在现新院址新建单栋二层 1680 平方米发热门诊楼，完善室外配套工程；配置发热门诊设备一批。设污染区：设预检分诊、挂号收费、抢救室 1 间、发热诊室 4 间、候诊区、CT/DR 室 1 间、抽血检验室 1 间、药房、物资库、治疗室配药室 1 间、输液室 1 间、留观室 10 间（单床独立卫生间）等；设清洁区：医护人员生活办公、值班等室间；设配套机房：强弱电房、污水处理机房、负压机房、压缩机房、汇流排机房等。

3. 新兴县第二人民医院发热门诊改扩建项目。在现院址改扩建一栋一层 345 平方米发热门诊，配套完善相关设备、设施等。

4. 新兴县中医院医共体应急救治能力提升（胸痛中心等）建设项目。总改造面积 311 平方米，建设县中医院改造建设胸痛中心、卒中中心等业务用房，并购置数字减影血管造影系统（DSA）及 DSA 配套设备、建设 CCU 中心监护系统及手术配套设备、卒中中心监护系统及手术配套设备、胸痛快速检测设备、统一时钟系统、人才引进及培养等，并完善疫情防控救治体系基础设施和医疗设备一批。

5. 新兴县疫情防控应急处置能力建设。加强县人民医院、县第二人民医院、天堂中心卫生院核酸检测能力和发热门诊设备配，使全县核酸检测能力达到 2.4 万管/天，全面提升县域疫情防控应急处置能力，改扩建业务用房面积 900 平方米，配置 CT 及核酸检测设备一批。

6. 新兴县传染病疫情救治和急救转运能力建设。县人民医院建设 10 张传染病负压病房、购置 2 辆负压救护车及相关车载设备、救护车洗消中心、建设发热门诊病人核酸检测结果等候区和防控检测区（约 600 平方米）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

2021 年 4 月 8 日取得了新兴县发展和改革局文件《新兴县发展和改革局关于新兴县人民医院新院发热门诊楼建设工程项目

可行性研究报告的批复》新兴发改投审〔2021〕78号，同意项目实施。

2020年12月29日取得了新兴县自然资源局文件《关于征求新兴县人民医院新院发热门诊楼建设项目选址意见的复函》，同意项目实施。

2020年12月28日取得了新兴县人民政府办公室文件《县政府常务会议纪要》十六届七十二次〔2020〕16号，同意项目实施。

2020年10月22日取得了新兴县人民政府办公室文件《县政府常务会议纪要十六届六十八次〔2020〕12号》，同意项目实施。

2021年7月13日取得了新兴县发展和改革局文件《新兴县发展和改革局关于新兴县第二人民医院发热门诊改扩建项目初步设计概算的批复》新发改社〔2021〕7号，同意项目实施。

2022年2月22日取得了新兴县发展和改革局文件《新兴县发展和改革局关于新兴县集中隔离医学观察场所建设项目（一期）可行性研究报告的批复》（新兴发改投审（2022）31号）同意项目实施。

2022年7月28日取得了新兴县发展和改革局文件《关于新兴县集中隔离医学观察场所建设项目（二期）项目可行性研究报告的批复》（新兴发改投审〔2022〕161号）同意项目实施。

2022年1月27日取得了新兴县人民政府办公室文件《县政府常务会议纪要》十七届第9次〔2022〕3号，同意项目实施。

2022年8月29日取得了新兴县人民政府办公室对《关于请求解决提升新兴县疫情防控应急处置能力建设费用的请示》批复（2022-1088号）同意项目实施。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为新兴县卫生健康局，机构详细信息如下表：

名称	新兴县卫生健康局
统一社会信用代码	12445321MB2D939353
机构地址	新兴县新城镇新洲大道南路55号
负责人	刘新耀
机构性质	行政机关

2. 本项目主管部门为：新兴县卫生健康局

3. 本项目资产管理部门

新兴县应急处置及传染病防治能力建设项目建设完成形成资产后，新兴县卫生健康局为资产的责任部门，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

《广东省卫生健康委、广东省住房和城乡建设厅转发〈国家卫生健康委员会办公厅、住房和城乡建设部办公厅关于印发医学隔离观察临时设施设计导则（试行）的通知〉的通知》（粤卫规划函〔2021〕32号）提出：

各地要深刻认识到疫情防控工作的严峻性、长期性和复杂性，将综合性集中隔离场所建设、隔离酒店改造完善工作作为疫情防控闭环管理的重要一环抓紧抓好。各地要深入调研，周密谋划，在科学论证的基础上确定项目选址、建设规模和运营模式。主要口岸城市应重点谋划建设大型集中隔离点，其它城市要未雨绸缪，建设“平战结合”的集中隔离场所。做好重大传染病疫情医学隔离场所规划建设，按照国家设计新兴县集中隔离医学观察场所建设项目（一期和二期）可行性研究报告导则规定的建设原则和要求进行规范化改造，确保一旦出现疫情，能快速投入使用，筑牢疫情控制防线。

市、县两级政府疫情防控指挥部已明确集中隔离场所牵头部门的，卫生健康部门和疾病预防控制中心要在科学研判本地疫情防控形势基础上，配合牵头部门落实好本地综合型隔离场所健康管理方案和医学应急预案；住房城乡建设部门要加强对隔离场所工程建设的监管，配合牵头部门把好工程建设质量安全关。要充分发挥社会专业咨询机构作用，指导各地做好大型集中隔离点、“平战结合”隔离场所等综合性集中隔离场所建设和零散式隔离酒店改造工作，提升重大传染病疫情防控能力，未雨绸缪，防微杜渐，切实掌握疫情防控主动权。

（二）经济效益分析

项目建成投入使用后，作为集中隔离医学观察场所，直接经济效益不明显。项目的建设，由于增强了云浮市乃至粤西地区对新冠肺炎等重大公共卫生事件的防控能力，为人民的健康保驾护航，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，间接促进国民经济，具有一定的间接经济效益。

（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、生命财产安全的重要设施，它不以盈利为目的，主要以社会效益为目标。鉴于当前全球新冠肺炎疫情形势仍然严峻，国内本土疫情多点散发，国庆假期人员流动和聚集性活动增加，疫情输入风险增大，新兴县集中隔离医学观察场所建设项目（一期和二期），显著增强了新兴县乃至云浮市对重大传染病等重大公共卫生事件的防控能力，补齐了当地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。

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) 统一规划，积极推进

根据形势发展和服务需求，统一规划。

2) 科学配置，整合资源

综合考虑实用性与前瞻性，立足现实并适当考虑未来需求，严格控制建设标准，合理配置设施设备，做到规模适度、布局合理。

3) 统筹协调，多方支持

项目建设单位应切实承担起项目的主体责任，加大投入力度，积极争取各方支持，减少项目在办理行政手续等方面的时间，保证项目按时开工、完工。

2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	项目	金额(万元)
1	建筑工程费	4,412.44
2	设备安装工程费用	1,205.33
3	医疗设备费用	6,000.00
4	工程其他费用	823.23
总投资		12,441.00

(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

以前年度已安排专项债券资金共计 1,835.00 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	1,500.00
2	2024年11月	从2024年广东省政府专项债券（七十一期）新兴县职业教育中心改扩建工程调入	15年	2.17%	每半年支付利息，到期还本	335.00
合计						1,835.00

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 1,200.00 万元：

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）540.00 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 660.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

计划申请财政性资金 9,406.00 万元，资金暂未到位。

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		非融资资金						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	12,441.00	1,835.00					9,406.00				540.00	1,835.00	660.00
2024 年	1,835.00	1,835.00										1,835.00	
2025 年	10,606.00						9,406.00				540.00		660.00

（三）项目实施安排

项目拟建设周期 3 年（2022 年 3 月-2025 年 3 月）。截至目前本项目进展情况：1. 县集中隔离医学观察场所建设项目分二期进行，按抢险救灾及疫情防控采购便利化等要求加快项目推进，一期项目已于 2022 年 2 月竣工验收并投入使用；二期项目现已完工，现进入工程验收和结算阶段，预计于 2025 年 3 月全部完成。2. 县人民医院发热门诊建设项目已于 2022 年 9 月竣工验收，于 2022 年 12 月投入使用。3. 县第二人民医院发热门诊建设项目，于 2022 年 5 月前完成工程建设，于 2022 年 8 月投入使用。4. 县中医院医共体急救能力提升（胸痛中心等）建设项目，已于 2022 年 7 月完成业务用房改造工程，配套 DSA 等大型医疗设备于 2023 年 2 月完成招标采购及安装调试，于 2023 年 3 月投入使用。5. 新兴县疫情防控应急处置建设项目和新兴县传染病疫情救治转运能力建设项目，已全部完工，并于 2022 年 12 月完成交付使用。

综上所述，该项目已经县人民政府常务会议审批通过，可行性研究报告已经县发改部门批复，各项工作正在有序推进中，已完成各项工程建设和设备采购，现正完善工程建设结算等收尾工作，预计于 2025 年 3 月全部完成和投入使用。

（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）
施工款等资本性支出	540.00
合计	540.00

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可知本项目建成正式运营后主要收入包括医疗服务收入、其他收入等。

（1）医疗服务收入

医疗服务收入主要是来源于为患者提供相关的医疗卫生服务而收取的门诊或住院的收费收入，主要诊费、药品、检查等收入构成。预测收入每年 3000 万元，每年收入增长 2%。

（2）其他收入

其他收入主要是非本级财政拨款、存款利息收入、事业单位固定资产出租收入等收入，按 20 万元每年。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	医疗服务收入	其他收入	合计
第一年	2,250.00	15.00	2,265.00
第二年	3,060.00	20.00	3,080.00
第三年	3,121.20	20.00	3,141.20
第四年	3,183.62	20.00	3,203.62

年度	医疗服务收入	其他收入	合计
第五年	3,247.30	20.00	3,267.30
第六年	3,312.24	20.00	3,332.24
第七年	3,378.49	20.00	3,398.49
第八年	3,446.06	20.00	3,466.06
第九年	3,514.98	20.00	3,534.98
第十年	3,585.28	20.00	3,605.28
第十一年	3,656.98	20.00	3,676.98
第十二年	3,730.12	20.00	3,750.12
第十三年	3,804.73	20.00	3,824.73
第十四年	3,880.82	20.00	3,900.82
第十五年	3,958.44	20.00	3,978.44
第十六年	4,037.61	20.00	4,057.61
第十七年	4,118.36	20.00	4,138.36
第十八年	4,200.72	20.00	4,220.72
第十九年	4,284.74	20.00	4,304.74
第二十年	4,370.43	20.00	4,390.43
第二十一年	4,457.84	20.00	4,477.84
第二十二年	4,547.00	20.00	4,567.00
第二十三年	4,637.94	20.00	4,657.94
第二十四年	4,730.70	20.00	4,750.70
第二十五年	4,825.31	20.00	4,845.31
第二十六年	4,921.82	20.00	4,941.82
第二十七年	5,020.25	20.00	5,040.25
第二十八年	5,120.66	20.00	5,140.66
第二十九年	5,223.07	20.00	5,243.07
第三十年	5,327.53	20.00	5,347.53
合计	120,954.24	595.00	121,549.24

2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要支出包括人员经费、药品及卫生材料成本费、其他日常公用支出。

（1）人员经费

人员经费是医疗服务营运主要成本之一，包括人员工资福利及社会保障缴费等，每年需要人员经费 600 万元。成本每年增长 3%

（2）药品及卫生材料成本费

医院营运药品及卫生材料支出是医疗服务过程中的必然的成本支出，每年需要药品及卫生材料成本费 1200 万元。成本每年增长 3%

（3）其他日常公用支出

其他日常公用支出主要是医院开展医疗卫生服务过程中产生的办公费、邮电费、水费、电费、交通费、医疗风险基金及固定资产折旧费等费用支出，每年需要其他日常公用支出 300 万元。成本每年增长 4%。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人员经费	药品及卫生材料成本费	其他日常公用支出	合计
第一年	450.00	900.00	225.00	1,575.00
第二年	618.00	1,236.00	312.00	2,166.00
第三年	636.54	1,273.08	324.48	2,234.10
第四年	655.64	1,311.27	337.46	2,304.37
第五年	675.31	1,350.61	350.96	2,376.87
第六年	695.56	1,391.13	365.00	2,451.69
第七年	716.43	1,432.86	379.60	2,528.89
第八年	737.92	1,475.85	394.78	2,608.55
第九年	760.06	1,520.12	410.57	2,690.76

年度	人员经费	药品及卫生材料成本费	其他日常公用支出	合计
第十年	782.86	1,565.73	426.99	2,775.59
第十一年	806.35	1,612.70	444.07	2,863.12
第十二年	830.54	1,661.08	461.84	2,953.46
第十三年	855.46	1,710.91	480.31	3,046.68
第十四年	881.12	1,762.24	499.52	3,142.88
第十五年	907.55	1,815.11	519.50	3,242.16
第十六年	934.78	1,869.56	540.28	3,344.62
第十七年	962.82	1,925.65	561.89	3,450.37
第十八年	991.71	1,983.42	584.37	3,559.50
第十九年	1,021.46	2,042.92	607.74	3,672.12
第二十年	1,052.10	2,104.21	632.05	3,788.37
第二十一年	1,083.67	2,167.33	657.34	3,908.34
第二十二年	1,116.18	2,232.35	683.63	4,032.16
第二十三年	1,149.66	2,299.32	710.98	4,159.96
第二十四年	1,184.15	2,368.30	739.41	4,291.87
第二十五年	1,219.68	2,439.35	768.99	4,428.02
第二十六年	1,256.27	2,512.53	799.75	4,568.55
第二十七年	1,293.95	2,587.91	831.74	4,713.61
第二十八年	1,332.77	2,665.55	865.01	4,863.33
第二十九年	1,372.76	2,745.51	899.61	5,017.88
第三十年	1,413.94	2,827.88	935.60	5,177.41
合计	28,395.25	56,790.50	16,750.48	101,936.23

3. 项目损益情况

根据上述测算，新兴县应急处置及传染病防治能力建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 19,613.01 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	2,265.00	1,575.00	690.00
第二年	3,080.00	2,166.00	914.00
第三年	3,141.20	2,234.10	907.10
第四年	3,203.62	2,304.37	899.26

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第五年	3,267.30	2,376.87	890.42
第六年	3,332.24	2,451.69	880.55
第七年	3,398.49	2,528.89	869.60
第八年	3,466.06	2,608.55	857.50
第九年	3,534.98	2,690.76	844.22
第十年	3,605.28	2,775.59	829.69
第十一年	3,676.98	2,863.12	813.86
第十二年	3,750.12	2,953.46	796.67
第十三年	3,824.73	3,046.68	778.05
第十四年	3,900.82	3,142.88	757.94
第十五年	3,978.44	3,242.16	736.27
第十六年	4,057.61	3,344.62	712.98
第十七年	4,138.36	3,450.37	687.99
第十八年	4,220.72	3,559.50	661.23
第十九年	4,304.74	3,672.12	632.61
第二十年	4,390.43	3,788.37	602.07
第二十一年	4,477.84	3,908.34	569.51
第二十二年	4,567.00	4,032.16	534.84
第二十三年	4,657.94	4,159.96	497.98
第二十四年	4,750.70	4,291.87	458.83
第二十五年	4,845.31	4,428.02	417.29
第二十六年	4,941.82	4,568.55	373.27
第二十七年	5,040.25	4,713.61	326.65
第二十八年	5,140.66	4,863.33	277.33
第二十九年	5,243.07	5,017.88	225.19
第三十年	5,347.53	5,177.41	170.12
合计	121,549.24	101,936.23	19,613.01

（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	累计净现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	2,265.00	50.40	1,575.00	639.60	639.60
第二年	3,080.00	50.40	2,166.00	863.60	1,503.20
第三年	3,141.20	50.40	2,234.10	856.70	2,359.90
第四年	3,203.62	50.40	2,304.37	848.86	3,208.76
第五年	3,267.30	50.40	2,376.87	840.02	4,048.78
第六年	3,332.24	50.40	2,451.69	830.15	4,878.93
第七年	3,398.49	50.40	2,528.89	819.20	5,698.13
第八年	3,466.06	50.40	2,608.55	807.10	6,505.23
第九年	3,534.98	50.40	2,690.76	793.82	7,299.06
第十年	3,605.28	50.40	2,775.59	779.29	8,078.35
第十一年	3,676.98	50.40	2,863.12	763.46	8,841.81
第十二年	3,750.12	50.40	2,953.46	746.27	9,588.07
第十三年	3,824.73	50.40	3,046.68	727.65	10,315.72
第十四年	3,900.82	50.40	3,142.88	707.54	11,023.26
第十五年	3,978.44	50.40	3,242.16	685.87	11,709.13
第十六年	4,057.61	50.40	3,344.62	662.58	12,371.71
第十七年	4,138.36	50.40	3,450.37	637.59	13,009.30
第十八年	4,220.72	50.40	3,559.50	610.83	13,620.13
第十九年	4,304.74	50.40	3,672.12	582.21	14,202.34
第二十年	4,390.43	50.40	3,788.37	551.67	14,754.01
第二十一年	4,477.84	50.40	3,908.34	519.11	15,273.12
第二十二年	4,567.00	50.40	4,032.16	484.44	15,757.56
第二十三年	4,657.94	50.40	4,159.96	447.58	16,205.13
第二十四年	4,750.70	50.40	4,291.87	408.43	16,613.56
第二十五年	4,845.31	50.40	4,428.02	366.89	16,980.45
第二十六年	4,941.82	50.40	4,568.55	322.87	17,303.32
第二十七年	5,040.25	50.40	4,713.61	276.25	17,579.57
第二十八年	5,140.66	50.40	4,863.33	226.93	17,806.50
第二十九年	5,243.07	50.40	5,017.88	174.79	17,981.29

第三十年	5,347.53	4,188.94	5,177.41	-4,018.82	13,962.47
合计	121,549.24	5,650.54	101,936.23	13,962.47	13,962.47

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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	1,835.00	1,103.54	2,938.54		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		50.40	50.40	690.00	
第二年		50.40	50.40	914.00	
第三年		50.40	50.40	907.10	
第四年		50.40	50.40	899.26	
第五年		50.40	50.40	890.42	
第六年		50.40	50.40	880.55	
第七年		50.40	50.40	869.60	
第八年		50.40	50.40	857.50	
第九年		50.40	50.40	844.22	
第十年		50.40	50.40	829.69	
第十一年		50.40	50.40	813.86	
第十二年		50.40	50.40	796.67	
第十三年		50.40	50.40	778.05	
第十四年		50.40	50.40	757.94	
第十五年		50.40	50.40	736.27	

第十六年		50.40	50.40	712.98	
第十七年		50.40	50.40	687.99	
第十八年		50.40	50.40	661.23	
第十九年		50.40	50.40	632.61	
第二十年		50.40	50.40	602.07	
第二十一年		50.40	50.40	569.51	
第二十二年		50.40	50.40	534.84	
第二十三年		50.40	50.40	497.98	
第二十四年		50.40	50.40	458.83	
第二十五年		50.40	50.40	417.29	
第二十六年		50.40	50.40	373.27	
第二十七年		50.40	50.40	326.65	
第二十八年		50.40	50.40	277.33	
第二十九年		50.40	50.40	225.19	
第三十年	1,200.00	50.40	1,250.40	170.12	
合计	3,035.00	2,615.54	5,650.54	19,613.01	
本息覆盖倍数	3.47				

(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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	1,835.00	1,103.54	2,938.54		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		50.40	50.40	621.00	
第二年		50.40	50.40	822.60	

第三年		50.40	50.40	816.39	
第四年		50.40	50.40	809.33	
第五年		50.40	50.40	801.38	
第六年		50.40	50.40	792.50	
第七年		50.40	50.40	782.64	
第八年		50.40	50.40	771.75	
第九年		50.40	50.40	759.80	
第十年		50.40	50.40	746.72	
第十一年		50.40	50.40	732.47	
第十二年		50.40	50.40	717.00	
第十三年		50.40	50.40	700.24	
第十四年		50.40	50.40	682.14	
第十五年		50.40	50.40	662.64	
第十六年		50.40	50.40	641.68	
第十七年		50.40	50.40	619.19	
第十八年		50.40	50.40	595.11	
第十九年		50.40	50.40	569.35	
第二十年		50.40	50.40	541.86	
第二十一年		50.40	50.40	512.55	
第二十二年		50.40	50.40	481.35	
第二十三年		50.40	50.40	448.18	
第二十四年		50.40	50.40	412.94	
第二十五年		50.40	50.40	375.56	
第二十六年		50.40	50.40	335.94	
第二十七年		50.40	50.40	293.98	
第二十八年		50.40	50.40	249.60	
第二十九年		50.40	50.40	202.67	
第三十年	1,200.00	50.40	1,250.40	153.11	
合计	3,035.00	2,615.54	5,650.54	17,651.71	
本息覆盖倍数	3.12				

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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	1,835.00	1,103.54	2,938.54		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		50.40	50.40	552.00	
第二年		50.40	50.40	731.20	
第三年		50.40	50.40	725.68	
第四年		50.40	50.40	719.40	
第五年		50.40	50.40	712.34	
第六年		50.40	50.40	704.44	
第七年		50.40	50.40	695.68	
第八年		50.40	50.40	686.00	
第九年		50.40	50.40	675.38	
第十年		50.40	50.40	663.75	
第十一年		50.40	50.40	651.09	
第十二年		50.40	50.40	637.33	
第十三年		50.40	50.40	622.44	
第十四年		50.40	50.40	606.35	
第十五年		50.40	50.40	589.02	
第十六年		50.40	50.40	570.38	
第十七年		50.40	50.40	550.39	
第十八年		50.40	50.40	528.98	
第十九年		50.40	50.40	506.09	
第二十年		50.40	50.40	481.65	
第二十一年		50.40	50.40	455.60	
第二十二年		50.40	50.40	427.87	
第二十三年		50.40	50.40	398.38	
第二十四年		50.40	50.40	367.06	
第二十五年		50.40	50.40	333.83	
第二十六年		50.40	50.40	298.61	
第二十七年		50.40	50.40	261.32	
第二十八年		50.40	50.40	221.86	
第二十九年		50.40	50.40	180.15	
第三十年	1,200.00	50.40	1,250.40	136.10	
合计	3,035.00	2,615.54	5,650.54	15,690.41	
本息覆盖倍数	2.78				

综上所述，预计新兴县应急处置及传染病防治能力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 2.78，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

以前年度已安排专项债券资金共计 1,835.00 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	1,500.00
2	2024年11月	从2024年广东省政府专项债券（七十一期）新兴县职业教育中心改扩建工程调入	15年	2.17%	每半年支付利息，到期还本	335.00
合计						1,835.00

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 1,200.00 万元：

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）540.00 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 660.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 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	1,500.00	1,500.00		2.21%	994.50	2,494.50
已融资	335.00	335.00		2.17%	109.04	444.04
第一年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第三年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第四年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第五年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第六年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第七年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第八年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第九年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十一年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十二年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十三年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十四年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十五年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十六年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十七年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十八年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第十九年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十一年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十二年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十三年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40

第二十四年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十五年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十六年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十七年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十八年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第二十九年	1,200.00		1,200.00	4.20%	50.40	50.40
第三十年	1,200.00	1,200.00		4.20%	50.40	1,250.40
合计		3,035.00			2,615.54	5,650.54

（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

云浮市新兴县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。

新兴县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。

新兴县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。