

2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）

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

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) 项目立项情况或实施依据	3
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	5
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	6
(三) 社会效益分析	6
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	7
(一) 投资估算	7
(二) 筹措方案	10
(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	15
3. 项目损益情况	17
(二) 融资收益平衡情况	17
(三) 总体评价	19
五、专项债券管理	22
(一) 债券资金概况	22
(二) 债券资金管理	23
(三) 职责分工	25
六、项目风险控制	26
(一) 潜在风险及控制措施	26
(二) 还款保障措施	32
七、其他需要说明事项	32

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

汕尾市城区是 1988 年汕尾建市时设立的唯一一个建制市辖区，汕尾市城区是中共汕尾市委、市政府的驻地，位于广东省东南沿海。城区分别实现一般公共预算收入 7.77 亿元、7.85 亿元和 8.50 亿元，政府性基金收入分别为 0.03 亿元、0.03 亿元和 0.02 亿元。

近三年汕尾市城区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	318.48	330.23	328.41
一般公共预算收入（亿元）	7.77	7.85	8.50
政府性基金收入（亿元）	0.03	0.03	0.02
其中：国有土地出让收入（亿元）	-	-	-
政府性基金支出（亿元）	9.01	10.97	11.73
其中：国有土地出让支出（亿元）	-	-	-

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

广东省卫生健康委《广东省建设“互联网+医疗健康”示范省行动方案》中提出要积极推动我省医疗卫生机构参加国家健康信息互联互通标准化成熟度测评，二级医院要达到三级以上水平，三级医院要达到四级以上水平。推动医院参加电子病历系统应用

水平分级评价，二级医院要达到三级以上水平，三级医院要达到四级以上水平。

目前，汕尾市城区医疗体系存在医疗业务用房紧张、零散，设备系统不完善，在用信息系统的智慧服务水平较低，不能满足当地群众就医需求。

为此，拟开展汕尾市城区医疗体系改造建设项目。2021 年已开展一期建设，主要包括汕尾市城区防疫防控卫生服务中心建设项目、红草中心卫生院提升改造项目、凤山街道社区卫生分院提升改造项目、东涌镇卫生院提升改造项目等。本次将开展二期建设，提升医联体的智慧化水平。

（三）项目情况

1. 汕尾市城区医疗体系智慧信息化服务能力提升项目：

（1）智慧医院工程。该项目打造 1 个健康中枢大脑，2 个健康业务平台，4 类专项平台，配套建设一批软硬件设施。

（2）汕尾城区智慧公卫建设项目。该项目拟以汕尾市城区卫生健康局基本公卫服务为管理端，在汕尾市城区医疗集团部署 7 套“全科医生工作站”系统及“健康检测一体机”、“移动体检箱设备”、“查询机”，14 套“家医签约随访包”；全方位开展基本公卫、全科诊疗、家医签约以及 65 岁老人体检的服务；部署“家医签约随访包”和“便携一体机”，可开展家

庭医生签约和上门随访服务，使用便携一体机完成居民健康巡诊。

（3）医疗集团区域信息化二期项目，该项目主要包括网络安全设备购置安装、数据存储设备购置安装、远程会诊系统、多向转诊系统、网络医院系统、小型设备接入系统、一期功能扩展完善等。

2. 城区心理诊疗中心建设项目。该项目涉及的总改造建筑面积为 2306 平方米，包括室内外装修和室外环境打造等内容。

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

1. 2022 年 11 月 7 日，取得汕尾市城区发展和改革局《关于汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）项目可行性研究报告的批复》（汕市区发改投审〔2022〕72 号），同意批准立项。

2. 2023 年 3 月 2 日，取得汕尾市城区发展和改革局《关于汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）项目变更的复函》（汕市区发改投审〔2023〕8 号），同意批准修编。

3. 2023 年 8 月 15 日，取得汕尾市城区发展和改革局《关于汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）第二次修编的复函》（汕市区发改投审〔2023〕39 号），同意批准二次修编。

（五）责任主体

1. 项目实施单位、项目主管部门、资产管理部门为同已主体。

汕尾市城区卫生健康局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区卫生健康局
统一社会信用代码	11441502303841544N
住所	广东省汕尾市城区城南路 422 号
法定代表人	凌巧雅
经费来源	财政
登记管理机关	中共汕尾市城区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023-03-03
机构性质	机关

汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）形成资产的权属性质为国有资产、具体归属责任主体为汕尾市城区卫生健康局。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

为响应国家“提升基层医疗卫生服务能力”的要求，进一步深化汕尾市医药卫生体制综合改革，中共汕尾市城区委办公室汕尾市城区人民政府办公室关于印发《汕尾市城区推进医疗集团建设募投报告》的通知（汕市区委办[2017]38号）提出要积极构建以医疗集团为基础的新型医疗服务体系，扎实推进分

级诊疗，促进优质医疗资源下沉，提升基层医疗服务能力，充分发挥区域内各医疗卫生机构的作用和功能。根据各基层医疗卫生机构的服务能力和技术特点，通过 3 年的培育，初步形成“一镇（街道）一特色”的品牌专科。

（二）经济效益分析：

项目建设期间，工程建设需要一定数量的劳动力，项目建设可以给当地村镇带来许多就业的机会，解决项目地周边部分劳动力的就业问题，促进社会稳定。工程建设所需要的各种原材料需求很大，为节约成本、调高效率，就地、就近取材可以减少项目建设原材料成本、加快项目建设进度，因此可以带动项目地周边地区的建筑材料供应行业的发展。

项目运营期间，周边土地的区位优势将会增强，并引入部分外来人口，从而促进商业资本的聚集，带动各种商业设施的进驻和完善，改善周边商业环境，逐步建立起完善的商业体系，促进周边商业的繁荣与发展。

（三）社会效益分析：

项目的实施，可以整体提高城区区域医疗资源的配置和使用率，不断提升医疗技术水平和服务能力，减少住院病人外流，加快实现“小病不出镇，大病不出区”。对于促进社会经济的协调发展，加快形成人民群众“病有所医”的制度保障，

不断提高全体人民健康水平有着积极的作用和十分重要的意义。

医疗保障工作是事关人民群众身体健康、社会安定和社会经济发展大局的大事，是满足人民群众日益增长的基本医疗保健需求的迫切需要，项目的实施，对于促进社会经济的协调发展，实现和谐社会有着积极的作用。

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、建设部联合以“发改投资[2006]1325号《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》”颁发的文件及其有关规定、方法（第三版）；

（2）、中国国际工程咨询公司咨经[1998]11号《关于印发经济评估方法的通知》，中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；

（3）、中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；

（4）、国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

(5)、《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建[2016]504号）；

(6)、国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》（计价格[1999]1283号）；

(7)、中国工程咨询协会《关于工程咨询服务（境内）人工成本要素信息调查情况的通报》（中咨协政[2015]46号）；

(8)、国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》（计价格[2002]10号）；

(9)、国家计委、国家环保总局《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格[2002]125号）；

(10)、《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格[2011]534号）；

(11)、国家发改委《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格[2007]670号）；

(12)、广东省物价局发布的《关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函[2011]742号）；

(13)、国家计委计价格[2002]1980号《国家计委关于印发〈招标代理服务收费管理暂行办法〉的通知》；

(14)、国家计委《国家计委关于加强对基本建设大中型项目概算中“涨价预备费”管理有关问题的通知》(计投资[1999]1340号);

(15)、《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2017);

(16)、财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号);

(17)、《广东省住房和城乡建设厅关于营业税改征增值税后调整广东省建设工程计价依据的通知》(粤建市函[2016]1113号);

(18)、《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格[2015]299号);

(19)、《汕尾市政府投资项目投资估算造价指标体系课题研究》(202108);

(20)、国家规定的相关法律、法规等;

(21)、委托单位提供的其它资料。

2. 项目总投资

项目投资估算表(单位:万元)

序号	投资估算项目名称	总金额
1	工程费用	14,544.95
2	工程建筑其他费用	1,914.39

3	预备费	822.97
4	土地房屋征收费用	1,037.70
项目总投资		18,320.01

（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：

2024 年度已安排专项债券资金 6,000.00 万元，其中：8 月下旬已发行 2024 年广东省政府专项债券（六十三期）5,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.30%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）1,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.37%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 1,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）200.00 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 800.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 7,600.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

财政性资金 3,720.01 万元，由汕尾市城区财政局统筹安排，待落实。

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		
					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	18,320.01	6,000.00					3,720.01				200.00	6,000.00	8,400.00
2024 年	6,000.00	6,000.00										6,000.00	
2025 年	1,000.00										200.00		800.00
以后年度	11,320.01						3,720.01						7,600.00

（三）项目实施安排

各医院建设规模不同，在资金配套充足的情况下尽快开工建设，争取早日投入使用。2024 年 1 月-2024 年 10 月完成前期工作，开工具体实施进度安排如下：

- 1. 城区心理诊疗中心提升改造项目建设周期为 24 个月，即从 2025 年 6 月至 2027 年 5 月。
- 2. 设备采购及智慧医院建设的整个建设周期为 23 个月，即从 2024 年 12 月至 2026 年 10 月。
- 3. 汕尾城区智慧公卫建设项目建设周期为 25 个月，即从 2025 年 6 月至 2027 年 6 月。

（四）债券资金用途

计划发行专项债券资金 200.00 万元用于汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）前期各项费用、征地费用、工程进度款以及工程建设其他费用的支付。其中：

一季度用款 200.00 万元。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投	以前年	发行当年用款计划	以后年
------	-----	----------	-----

资	度用款 金额	一季度 用款金 额	其中： 本次专 项债券 使用金 额	二季度 用款金 额	其中： 本次专 项债券 使用金 额	三季度 用款金 额	其中： 本次专 项债券 使用金 额	四季度 用款金 额	其中： 本次专 项债券 使用金 额	度 计 划 用 款 金 额
18,320.01	6,000.00	200.00	200.00	300.00		300.00		200.00		11,320.01

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。

本项目建成正式运营后主要收入包括门诊医疗收入、住院费收入。

根据医院医疗项目分别测算经营收入，医院门（急）诊量按汕尾市城区卫生部门提供的数据 35 万人次/年的 20%估计，住院量按项目涉及的床位，共 83 床计算。收入估算内容包括：

门诊医疗收入主要包括门诊挂号费收入（人均 1 元/人）、检查费收入（人均 50 元/人）、治疗费收入（人均 200 元/人）、手术费收入（人均 200 元/人）、化验费收入（人均 100 元/人）及药品收入（人均 300 元/人），所有服务合计人均 851 元/人。

住院费收入主要包括住院床位收入（20 元/人）、住院诊察收入（50 元/人）、住院药品收入（250 元/人）、住院检查收入（50 元/人）、住院治疗收入（150 元/人）、住院手术收入

（60 元/人）、住院化验收入（35 元/人）及住院护理收入（30 元/人）所有服务合计人均 645 元/人。

各项收入按每 3 年 3%递增。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	门诊医疗收入	住院费收入	合计
第一年			
第二年			
第三年	3,474.92	1,139.85	4,614.77
第四年	5,957.00	1,954.03	7,911.03
第五年	5,957.00	1,954.03	7,911.03
第六年	6,135.71	2,012.65	8,148.36
第七年	6,135.71	2,012.65	8,148.36
第八年	6,135.71	2,012.65	8,148.36
第九年	6,319.78	2,073.03	8,392.81
第十年	6,319.78	2,073.03	8,392.81
第十一年	6,319.78	2,073.03	8,392.81
第十二年	6,509.37	2,135.22	8,644.59
第十三年	6,509.37	2,135.22	8,644.59
第十四年	6,509.37	2,135.22	8,644.59
第十五年	6,704.66	2,199.28	8,903.93
第十六年	6,704.66	2,199.28	8,903.93
第十七年	6,704.66	2,199.28	8,903.93
第十八年	6,905.80	2,265.25	9,171.05
第十九年	6,905.80	2,265.25	9,171.05
第二十年	6,905.80	2,265.25	9,171.05
合计	113,114.87	37,104.17	150,219.04

2. 项目成本及相关税费。

本项目建成正式运营后主要支出包括外购材料、外购燃料动力费、工资及福利、修理费、其他费用。

（1）外购材料主要包括医疗用西药、中成药、中草药、自制药剂原料药、针剂、医疗器械耗材、检验试剂、血浆以及用于医疗医务的其他原辅材料消耗等。本项费用按年营业收入的 20%估算。

（2）外购燃料动力包括电力、水和燃料，用电量、用水量 and 燃料用量依据综合医院用电、用水和用燃料的单位病床位数消耗指标，并结合医疗设备装机容量及空调照明等用电测算。本项费用按年年营业收入的 5%估算。

（3）工资及福利费，本项目涉及医院人力资源配置总数 227 人（不包含退休人员 17 人），工资及福利费按行政后勤管理人员职务和医疗科技人员职务等级平均测算。行政管理及后勤人员（23 人）年平均基本工资按 4.8 万，医师（106 人）年平均基本工资按 6 万，护理人员（42 人）年平均基本工资按 4.2 万，其他卫生技术员（56 人）年平均基本工资按 4.2 万，退休人员（17 人）年退休金按 2.4 万计算。福利费用、职工工会经费、职工教育经费占工资比例为 14.5%。年平均工资按每 3 年 5%递增。

（4）修理费按总投资（18320.01 万元）的 0.5%计算。

(5) 其他费用包括其他医务费用及其他管理费用等。其他支出费用按年营业额的 5%估算。

成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	外购材料	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
第一年						
第二年						
第三年	922.95	230.74	797.25	53.43	230.74	2,235.11
第四年	1,582.21	395.55	1,366.71	91.60	395.55	3,831.62
第五年	1,582.21	395.55	1,366.71	91.60	395.55	3,831.62
第六年	1,629.67	407.42	1,435.05	91.60	407.42	3,971.15
第七年	1,629.67	407.42	1,435.05	91.60	407.42	3,971.15
第八年	1,629.67	407.42	1,435.05	91.60	407.42	3,971.15
第九年	1,678.56	419.64	1,506.80	91.60	419.64	4,116.24
第十年	1,678.56	419.64	1,506.80	91.60	419.64	4,116.24
第十一年	1,678.56	419.64	1,506.80	91.60	419.64	4,116.24
第十二年	1,728.92	432.23	1,582.14	91.60	432.23	4,267.12
第十三年	1,728.92	432.23	1,582.14	91.60	432.23	4,267.12
第十四年	1,728.92	432.23	1,582.14	91.60	432.23	4,267.12
第十五年	1,780.79	445.20	1,661.24	91.60	445.20	4,424.02
第十六年	1,780.79	445.20	1,661.24	91.60	445.20	4,424.02
第十七年	1,780.79	445.20	1,661.24	91.60	445.20	4,424.02
第十八年	1,834.21	458.55	1,744.31	91.60	458.55	4,587.22
第十九年	1,834.21	458.55	1,744.31	91.60	458.55	4,587.22
第二十年	1,834.21	458.55	1,744.31	91.60	458.55	4,587.22
合计	30,043.81	7,510.95	27,319.26	1,610.63	7,510.95	73,995.61

3. 项目损益情况。

根据上述测算，汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）在债券存续期内的项目营运收益为 76,223.43 万元。

金额单位：人民币万元

项目名称	按项目营运收益的 100%	按项目营运收益的 90%	按项目营运收益的 80%
汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）	76,223.43	68,601.09	60,978.75
合计	76,223.43	68,601.09	60,978.75

（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	备注
第一年	0.00	348.30	-348.30	-348.30	
第二年	0.00	348.30	-348.30	-696.60	
第三年	4,614.77	2,583.41	2,031.36	1,334.76	
第四年	7,911.03	4,179.92	3,731.11	5,065.86	
第五年	7,911.03	4,179.92	3,731.11	8,796.97	
第六年	8,148.36	4,319.45	3,828.91	12,625.88	

第七年	8,148.36	4,319.45	3,828.91	16,454.78	
第八年	8,148.36	4,319.45	3,828.91	20,283.69	
第九年	8,392.81	4,464.54	3,928.27	24,211.96	
第十年	8,392.81	4,464.54	3,928.27	28,140.23	
第十一年	8,392.81	4,464.54	3,928.27	32,068.50	
第十二年	8,644.59	4,615.42	4,029.18	36,097.67	
第十三年	8,644.59	4,615.42	4,029.18	40,126.85	
第十四年	8,644.59	4,615.42	4,029.18	44,156.03	
第十五年	8,903.93	4,772.32	4,131.61	48,287.64	
第十六年	8,903.93	4,772.32	4,131.61	52,419.24	
第十七年	8,903.93	4,772.32	4,131.61	56,550.85	
第十八年	9,171.05	4,935.52	4,235.53	60,786.38	
第十九年	9,171.05	4,935.52	4,235.53	65,021.90	
第二十年	9,171.05	21,734.52	-12,563.47	52,458.43	
合计	150,219.04	97,760.61	52,458.43	52,458.43	

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	6,000.00	2,199.00	8,199.00		

第一年		348.30	348.30	0.00	
第二年		348.30	348.30	0.00	
第三年		348.30	348.30	2,379.66	
第四年		348.30	348.30	4,079.41	
第五年		348.30	348.30	4,079.41	
第六年		348.30	348.30	4,177.21	
第七年		348.30	348.30	4,177.21	
第八年		348.30	348.30	4,177.21	
第九年		348.30	348.30	4,276.57	
第十年		348.30	348.30	4,276.57	
第十一年		348.30	348.30	4,276.57	
第十二年		348.30	348.30	4,377.48	
第十三年		348.30	348.30	4,377.48	
第十四年		348.30	348.30	4,377.48	
第十五年		348.30	348.30	4,479.91	
第十六年		348.30	348.30	4,479.91	
第十七年		348.30	348.30	4,479.91	
第十八年		348.30	348.30	4,583.83	
第十九年		348.30	348.30	4,583.83	
第二十年	8,600.00	348.30	8,948.30	4,583.83	
合计	14,600.00	9,165.00	23,765.00	76,223.43	
本息覆盖倍数	3.21				

（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	6,000.00	2,199.00	8,199.00		
第一年		348.30	348.30	0.00	
第二年		348.30	348.30	0.00	
第三年		348.30	348.30	2,141.69	
第四年		348.30	348.30	3,671.47	
第五年		348.30	348.30	3,671.47	
第六年		348.30	348.30	3,759.48	
第七年		348.30	348.30	3,759.48	
第八年		348.30	348.30	3,759.48	
第九年		348.30	348.30	3,848.91	
第十年		348.30	348.30	3,848.91	
第十一年		348.30	348.30	3,848.91	
第十二年		348.30	348.30	3,939.73	
第十三年		348.30	348.30	3,939.73	
第十四年		348.30	348.30	3,939.73	
第十五年		348.30	348.30	4,031.92	
第十六年		348.30	348.30	4,031.92	
第十七年		348.30	348.30	4,031.92	
第十八年		348.30	348.30	4,125.44	
第十九年		348.30	348.30	4,125.44	
第二十年	8,600.00	348.30	8,948.30	4,125.44	
合计	14,600.00	9,165.00	23,765.00	68,601.09	
本息覆盖倍数	2.89				

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	备注
----	------------	---------	----

	本金	利息	本息合计	年度运营收益	
已融资	6,000.00	2,199.00	8,199.00		
第一年		348.30	348.30	0.00	
第二年		348.30	348.30	0.00	
第三年		348.30	348.30	1,903.72	
第四年		348.30	348.30	3,263.53	
第五年		348.30	348.30	3,263.53	
第六年		348.30	348.30	3,341.76	
第七年		348.30	348.30	3,341.76	
第八年		348.30	348.30	3,341.76	
第九年		348.30	348.30	3,421.25	
第十年		348.30	348.30	3,421.25	
第十一年		348.30	348.30	3,421.25	
第十二年		348.30	348.30	3,501.98	
第十三年		348.30	348.30	3,501.98	
第十四年		348.30	348.30	3,501.98	
第十五年		348.30	348.30	3,583.93	
第十六年		348.30	348.30	3,583.93	
第十七年		348.30	348.30	3,583.93	
第十八年		348.30	348.30	3,667.06	
第十九年		348.30	348.30	3,667.06	
第二十年	8,600.00	348.30	8,948.30	3,667.06	
合计	14,600.00	9,165.00	23,765.00	60,978.75	
本息覆盖倍数	2.57				

综上所述，预计汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期）预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.57，该项目融资平衡情况已经通过深圳市方智会计师事务所（普通合伙）审核并出具深方智专评价字[2025]第 037 号评价报告，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

汕尾市城区医疗体系改造建设项目（二期），2024 年度已安排专项债券资金 6,000.00 万元，其中：8 月下旬已发行 2024 年广东省政府专项债券（六十三期）5,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.30%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）1,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.37%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 1,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）200.00 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 800.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 7,600.00 万元。假设融资利率 4.05%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金。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。

融资项目还本付息计算表

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	5,000.00	5,000.00		2.30%	1,725.00	6,725.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.37%	474.00	1,474.00
第一年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30

第二年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第三年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第四年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第五年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第六年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第七年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第八年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第九年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十一年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十二年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十三年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十四年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十五年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十六年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十七年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十八年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第十九年	8,600.00		8,600.00	4.05%	348.30	348.30
第二十年	8,600.00	8,600.00		4.05%	348.30	8,948.30
合计		14,600.00			9,165.00	23,765.00

（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建设投资支出、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照计划支出，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

汕尾市城区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。

汕尾市城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。

汕尾市城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，不得开工建设；

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、市场等因素的变化的不确定性较小。

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控项目的变现情况，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

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站

（<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。