

2025年广东省政府专项债券（三期）  
韶关市级公共卫生补短板项目  
募投报告

实施单位盖章：

粤北第二人民医院、韶关市第二人民医院、

韶关市中医院、韶关市慢性病防治院、

韶关市口腔医院

主管部门盖章：韶关市卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：

日期：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	3
(五) 责任主体情况	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	4
(二) 经济效益分析	5
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	5
(一) 投资估算	5
(二) 筹措方案	6
(三) 项目实施安排	7
(四) 债券资金用途	7
四、项目收益与融资平衡情况	9
(一) 项目预期成本收益	9
(二) 融资收益平衡情况	12
(三) 总体评价	15
五、专项债券管理	16
(一) 债券资金概况	16
(二) 债券资金管理	16
(三) 职责分工	16
六、项目风险控制	17
(一) 潜在风险及控制措施	17
(二) 还款保障措施	18
七、其他需要说明事项	18

# 韶关市级公共卫生补短板项目 募投报告

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于广东省韶关市。韶关市位于广东省北部。西北面、北面和东北面与湖南郴州市、江西赣州市交界，东面与河源市接壤，西连清远市，南邻广州市、惠州市，被称为广东的北大门。从古至今是中国北方及长江流域与华南沿海之间最重要的陆路通道，战略地位历来重要。2021-2023年韶关市本级分别实现一般公共预算收入46.97亿元、32.53亿元和41.09亿元，政府性基金收入分别为38.45亿元、14.19亿元和11.38亿元。

韶关市本级 2021—2023 年财政经济数据

项目	2021年	2022年	2023年
地区生产总值(全市、亿元)	1553.91	1563.93	1620.83
一般预算收入(亿元)	46.97	32.53	41.09
政府性基金收入(亿元)	38.45	14.19	11.38
其中：国有土地出让收入(亿元)	33.68	9.33	6.93
政府性基金支出(亿元)	38.78	26.15	31.30
其中：国有土地出让支出(亿元)	23.57	7.26	6.74

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

近年来，韶关市高度重视卫生事业的改革发展，覆盖城乡的医疗卫生服务体系日趋完善，综合服务能力和水平明显提高，基本医疗制度和基本公共卫生制度基本建立，人民群众得到很大的实惠。但对照全面小康目标，韶关市医疗卫生事业仍存在许多短板，离群众的期盼还有不少差距，特别是面对新冠疫情防控的要求，韶关市



公共卫生短板尤为明显。项目建设是适应韶关市国民经济和社会发展的需要，随着韶关市国民经济和社会的发展，群众对公共卫生服务的需求日趋增大，现有的公共卫生医疗设施和环境已难以适应经济社会发展和规范化建设的要求，项目有利于补足韶关市级医疗机构公共卫生服务基础设施设备短板，有利于整合和优化韶关市市区医疗卫生资源，有利于改善韶关市公共卫生服务条件，有利于促进市级医疗机构提升包括重大疫情防控和慢性非传染性疾病、皮肤疾病健康管理等公共卫生服务能力，从而进一步满足人民群众对公共卫生服务的需求，项目建设有利于适应社会的发展，进一步支撑地区人口的公共卫生医疗资源需求，推动韶关市医疗资源分配的均衡化发展。韶关市级公共卫生补短板项目的建设将有利于公共卫生医疗业务正常进行且有利于提高公共卫生医疗水平更上新台阶，促进韶关市卫生医疗事业的整体发展和全面发展。

### （三）项目情况

韶关市级公共卫生补短板项目情况如下：

项目概况			项目总投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)	2025年专项 债券总规模 (万元)	本期专项债 券发行金额 (万元)
项目范围	项目内容	项目类型				
粤北第二人民医院、韶关市第二人民医院、韶关市中医院、韶关市慢性病防院、韶关市口腔医院院区	总建筑面积约6350平方米，其中新建面积约5850平方米，改造面积约500平方米。主要包括发热门诊规范化建设、标准化隔离观察人员住院楼、医院信息化能力建设、医疗设备购置等。	具有一定收益的公益性事业领域	9473	7500		900

#### （四）项目立项文件或实施依据

2021年11月17日，韶关市发展和改革局出具《关于韶关市级 公共卫生补短板项目建议书的批复》（韶发改投审〔2021〕11号），同意立项实施项目。

#### （五）责任主体情况

本项目所涉及的实施机构单位为粤北第二人民医院、韶关市第二人民医院、韶关市中医院、韶关市慢性病防治院、韶关市口腔医院，项目主管部门是韶关市卫生健康局，资产管理部门是粤北第二人民医院、韶关市第二人民医院、韶关市中医院、韶关市慢性病防治院、韶关市口腔医院，项目形成资产权属性质为国有。

##### ①项目实施机构单位信息

名称	粤北第二人民医院
统一社会信用代码	12440200455904786U
住所	韶关市武江区沐溪大道13号
法定代表人	温志华
单位性质	事业单位
主要职能	负责传染病、内、儿科病住院治疗和综合门诊医疗；承担结核病、呼吸病防治。

名称	韶关市第二人民医院
统一社会信用代码	12440200708088546A
住所	韶关市武江区建设路11号

法定代表人	刘荣军
单位类型	事业单位
主要职能	为社会提供医疗服务和预防保健服务；承担各类职业病防治、工伤康复治疗以及残疾儿童康复工作；开展职业健康检查和职业病诊断工作；承担突发公共事件的医疗救治工作；开展医学科学研究和新技术开发、推广工作；承担大中专院校临床医学阶段的教学实习任务。



名称	韶关市中医院
统一社会信用代码	12440200455904954X
住所	韶关市武江区武江南路64号
法定代表人	汤达鹏
单位类型	事业单位
主要职能	负责中医、中西医、骨伤科治疗、康复、医疗科研、预防保健、养老服务、培训

名称	韶关市慢性病防治院
统一社会信用代码	12440200455909456U
住所	韶关市武江区武江南路74号
法定代表人	梅册芳
单位类型	医疗机构
主要职能	承担皮肤病性病、麻风病防治，监测康复教学科研任务

名称	韶关市口腔医院
统一社会信用代码	12440200455904874A
住所	韶关市武江区惠民北路33号
法定代表人	张泳
单位类型	事业单位
主要职能	负责牙科、口腔医疗

## ②项目主管部门信息

名称	韶关市卫生健康局
统一社会信用代码	11440200MB2C90864P
住所	韶关市武江区惠民南路150号
法定代表人	徐建坤
单位类型	机关
主要职能	负责全市卫生健康管理。

韶关市级公共卫生补短板项目已经通过广东南枫律师事务所合法性审核。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析

韶关市积极进行深化医药卫生体制改革，按照医药卫生体制改革要求，积极推进市级公立医院建设，为韶关市区及周边区域人民

群众提供优质的医疗资源。本项目建设将补足市级公共卫生短板，大大提高韶关市包括重大疫情防控在内的公共卫生服务体系能力，使韶关市深化医药卫生体制改革得到基础保障。因此项目建设是落实国家及地方深化医药卫生体制改革规划的重要举措。

## （二）经济效益分析

项目建设坚持“平战结合”的原则，平时运营，战时应急。通过本项目建设，可以通过项目运营形成可观的项目运营收入，同时，基于项目定位及相关产业布局，将有助带动项目周边产业提升，对稳定区域投资和带动经济发展有积极作用。

## （三）社会效益分析

通过本项目的建设来改善医院重大疫情防控能力和就医条件，有利于提高韶关市区医疗卫生服务水平，提高重大疫情防控能力，满足人民群众日益增长的公共卫生服务的需求，加快构建社会主义和谐社会。

# 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

## （一）投资估算

项目投资估算编制依据如下：国家发改委、建设部《综合医院建设标准》（建标110-2021）、广东省卫生厅《广东省医院基本现代化建设标准》（粤卫〔2003〕58号）、《广东省卫生资源配置标准》（粤卫〔2000〕83号）、《广东省建设工程计价依据》（粤建〔2010〕15号）、广东省建设工程概算编制办法（2014版）、《广东省建筑装饰工程综合定额》、《广东省安装工程综合定额》（2018）、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）等。

根据项目可行性研究报告，本项目总投资额为9473万元，主要包括：

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	建筑安装工程费用	2236.10
2	设备购置及工器具购置费用	6322.70
3	其他费用	637.34
4	预备费用	276.86
项目总投资		9473

## （二）筹措方案

本项目总投资额为9473万元，目前已到位资金4500万元，暂无市场化融资。本项目通过非融资资金安排1973万元，主要为财政性资金；通过地方政府专项债券融资7500万元，其中：以前年度已发债券融资6000万元，包括

- （1）在2022年广东省政府专项债券（二十八期）融资1500万元，
  - （2）在2023年广东省政府专项债券（十一期）融资1000万元；
  - （3）在2023年广东省政府专项债券（二十一期）融资1000万元，
  - （4）在2023年广东省政府专项债券（三十四期）融资1000万元；
  - （5）在2024年广东省政府专项债券（十四期）融资1500万元，
- 用于项目资本金0万元。

本期专项债券拟发行金额900万元，债券期限为10年，利息按半年支付，本金到期一次性支付，用于项目资本金0万元。

以后年度计划发行专项债券金额0万元。本项目专项债券应还本付息情况如下：



## 项目资金筹措情况

单位：万元

年度	项目投资	已到位金额	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
2022年	1500	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	-	1500	-
2023年	3000	3000	0	0	0	0	0	0	0	0	-	3000	-
2024年	3000	1500	0	0	0	0	0	0	0	0		1500	
2025年	1973	0	0	0	0	0	1973	0	0	0	900	-	600
合计	9473	6000	0	0	0	0	1973	0	0	0	900	6000	600

### （三）项目实施安排

本项目的用地审批手续按子项目分别出具，粤北第二人民医院公共卫生补短板项目取得《国有土地使用权证》（韶府国用第（1993）第030100309号）、韶关市第二人民医院公共卫生补短板项目取得《国有土地使用权证》（韶府国用第（2001）第030100174号）、韶关市中医院公共卫生补短板项目取得《不动产证书》（4402050040086）、韶关市慢性病防治院、韶关市口腔医院公共卫生补短板项目属于改建项目，无需用地审批。

本项目于2022年6月开工，预计2025年12月完工。

本项目目前工程进度：

①粤北第二人民医院：项目总投资金额为3884.27万元，截止目前为止，已完项目专项债支付2503.29万元，占项目总投资金额64%。受到专项债资金拨付的影响，项目工期有所延后，完成总体

98%，项目清单和设计图纸工程量有部分偏差、漏项，目前工程因工程进度款未支付处于停工状态。

②韶关市第二人民医院发热门诊规范化建设项目：项目已竣工验收，档案馆已经完成了档案移交备案手续。目前项目整体建设完工率达100%，整个项目投资完成率为58%。目前还需支付的前期费用和建安工程费用预计450万，支付资金不能及时支付到位。

③韶关中医院韶钢院区：工程项目已完成，清理场地，完善周边环境，同时准备初步验收资料，12月完成验收。

④韶关市慢性病防治院：项目总投资1451348.24元，其中：建安工程费为1369548.24元，服务费81800元。目前主体工程已完成70%，门诊楼钢骨架完成95%、外墙铝单板完成70%。窗户更换完成70%，住院楼旧外墙瓷片拆除完成100%、真石漆完全98%、装饰方通完成50%。

⑤韶关市口腔医院：项目已竣工验收，正在组织第三方结算审核。

#### （四）债券资金用途

此次发行专项债券资金900万元，主要用于项目主体工程建设、设备采购及其他财务费用支出等。

债券资金用途表

单位：万元

序号	具体建设内容	使用金额
1	施工工程款	650
2	设备购置款	100
3	其他财务费用	150
合计		900



#### 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

根据项目目前建设情况及未来预测的经营情况，结合债券发行期限，本次测算从2024年起，测算周期取10年，第1年为建设期，第2年至第10年为运营期。项目收入来源于项目自身经营性收入，主要通过住院收入、门诊收入实现。此次预测按韶关市近三年全市生产总值（GDP）平均增速进行测算。韶关市2021-2023年全市生产总值（GDP）增速分别为8.6%、0.2%、4.6%，平均增速为4.47%。

###### （1）住院收入

项目实施后，可增加约95个床位。参考韶关市同级别医院过去五年收入情况，对照项目的功能定位和建设规模进行推算，住院收入按600元/床位·天计，床位空置率按85%考虑，则运营期第一年住院收入=95×600×365×85%÷10000=1768.43万元。住院收入包括药品收入和医疗收入，其中药品收入约占25%，医疗收入约占75%。

###### （2）门诊收入

结合项目规模及涉及医院历史门诊人次数，预计项目实施后，每年门诊量可增加约10万人次。参考韶关市同级别医院过去五年收入情况，对照项目的功能定位和建设规模进行推算，门诊收入按200元/人元计，则运营期第一年门诊收入=10×200=2000万元。门诊收入包括药品收入和医疗收入，其中药品收入约占30%，医疗收入约占70%。

经测算，运营期第一年各项收入合计=1768.43+2000=3768.43万元。假设此后收入按韶关市当地近三年GDP平均增速4.47%增长，本项目在计算运营期内可实现收入总额约为40656.87万元。

项目营业收入估算表

单位：万元

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
1	住院收入		1768.43	1847.48	1930.06	2016.33	2106.46	2200.62	2298.99	2401.75	2509.11	19079.23
2	门诊收入		2000.00	2089.40	2182.80	2280.37	2382.30	2488.79	2600.04	2716.26	2837.68	21577.64
	合计		3768.43	3936.88	4112.86	4296.70	4488.76	4689.41	4899.03	5118.01	5346.79	40656.87

## 2. 项目成本及相关税费

项目支出内容主要为工资福利、药品支出、医疗材料费、管理费、其他费等。工资福利增速按3%计，药品支出、医疗材料费、管理费、其他费等增速按三年GDP平均增长率4.47%计。

(1) 工资福利：项目建成后，拟新增员工人数约为65人，年均人员支出按110000元/人计，则项目运营期第一年工资福利=65×110000÷10000=715万元，以后按韶关市平均工资递增率3%计。

(2) 药品支出：根据韶关市医疗系统现状，药品支出按药品收入的80%考虑。则项目运营期第一年药品支出=(1768.43 × 25%+2000×30%) × 80%=833.69万元。

(3) 医疗材料费：根据韶关市医疗系统现状，医疗材料费按医疗收入的15%考虑。则项目运营期第一年医疗材料费=(1768.43 × 75%+2000×70%) × 15%=408.95万元。

(4) 管理费：按年医疗收入的5%考虑。则项目运营期第一年管理费=(1768.43 × 75%+2000×70%) × 5%=136.32万元。



(5) 其他费：按年医疗收入的2%考虑，则项目运营期第一年  
其他费=（1768.43 ×75%+2000×70%）×2%=54.53万元。

#### (6) 税费

拟建项目是非营利性医疗机构，根据《财政部、国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》财税〔2000〕42号规定，免征各项税收。

经测算，第一年支出=715.00+833.69+408.95+136.32+54.53  
=2148.49万元。则本项目在计算运营期内总支出为22729.26万元。

项目运营成本总表

单位：万元

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
一	经营成本		2148.49	2234.00	2323.04	2415.73	2512.22	2612.68	2717.30	2826.19	2939.61	22729.26
1	工资福利		715.00	736.45	758.54	781.30	804.74	828.88	853.75	879.36	905.74	7263.76
2	药品支出		833.69	870.95	909.88	950.55	993.04	1037.43	1083.81	1132.25	1182.87	8994.47
3	材料费		408.95	427.23	446.33	466.28	487.12	508.89	531.64	555.40	580.23	4412.07
4	管理费		136.32	142.41	148.78	155.43	162.37	169.63	177.21	185.13	193.41	1470.69
5	其他费		54.53	56.96	59.51	62.17	64.95	67.85	70.89	74.05	77.36	588.27
二	税费		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计			2148.49	2234.00	2323.04	2415.73	2512.22	2612.68	2717.30	2826.19	2939.61	22729.26

### 3. 项目损益情况

根据上述预测计算，项目建成后第一年预计经营收入3768.43万元，预计成本为2148.49万元，收支结余1619.94万元。此次预测按韶关市近三年全市生产总值（GDP）平均增速进行测算，参照GDP平均增长速度4.47%递增，预计累计盈余资金为17927.61万元。

项目经营结余估算表

单位：万元

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
1	经营结余		1619.94	1702.88	1789.82	1880.97	1976.54	2076.73	2181.73	2291.82	2407.18	17927.61

## （二）融资收益平衡情况

### 1. 项目融资情况

项目总投资9473万元，计划发行债券融资7500万元，占总投资的79.17%，本项目已

（1）在2022年广东省政府专项债券（二十八期）融资1500万元，债券期限10年，发行利率2.86%；

（2）在2023年广东省政府专项债券（十一期）融资1000万元，债券期限10年，发行利率2.94%；

（3）在2023年广东省政府专项债券（二十一期）融资1000万元，债券期限10年，发行利率2.76%；

（4）在2023年广东省政府专项债券（三十四期）融资1000万元，债券期限10年，发行利率2.85%；

（5）在2024年广东省政府专项债券（十四期）券发行金额1500万元，债券期限为10年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

本期专项债券拟发行金额900万元，债券期限为10年，利息按半年支付，本金到期一次性支付，用于项目资本金0万元。

以后年度计划发行专项债券金额600万元。本项目专项债券应还本付息情况如下：

### 融资还本付息计算情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	到期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
以前年度融资	1,500.00	1,500.00		2.86%	429.00	1,929.00



		1,000.00	1,000.00		2.94%	294.00	1,294.00
		1,000.00	1,000.00		2.76%	276.00	1,276.00
		1,000.00	1,000.00		2.85%	285.00	1,285.00
以前年度融资小计		4,500.00	4,500.00			1,284.00	5,784.00
2024年 融资	第1年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第2年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第3年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第4年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第5年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第6年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第7年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第8年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第9年	3,000.00		3,000.00	3.60%	108.00	108.00
	第10年	3,000.00	3,000.00		3.60%	108.00	3,108.00
2024年融资小计		3,000.00	3,000.00			1,080.00	4,080.00
以后年度融资							
合计		7,500.00	7,500.00			2,364.00	9,864.00

根据项目在专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及债券融资成本，项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明项目的收入与支出能够实现总体平衡，现金流量情况如下：

现金流量表

单位：万元

年度	现金流入			现金流出			净现金流量	期末现金结存额
	资本金流入	债券资金流入	运营期现金流入	建设期现金流出	运营期现金流出	债券还本付息		
2022年		1,500.00		1,457.10		42.90		
2023年		3,000.00		2,871.60		128.40		
2024年		3,000.00		2,763.60		236.40		
2025年	1,973.00		3,768.43	3,356.54	2,148.49	236.40		
2026年			3,936.88		2,234.00	236.40	1,466.48	1,466.48
2027年			4,112.86		2,323.04	236.40	1,553.42	3,019.90
2028年			4,296.70		2,415.73	236.40	1,644.57	4,664.47
2029年			4,488.76		2,512.22	236.40	1,740.14	6,404.61
2030年			4,689.41		2,612.68	236.40	1,840.33	8,244.94
2031年			4,899.03		2,717.30	1,736.40	445.33	8,690.27
2032年			5,118.01		2,826.19	3,193.50	-901.68	7,788.59
2033年			5,346.79		2,939.61	3,108.00	-700.82	7,087.77
合计	1,973.00	7,500.00	40,656.87	10,448.84	22,729.26	9,864.00	7,087.77	

## 2. 项目本息覆盖情况

根据前述对项目未来数据的合理预测，按债券存续期间项目经营净收入100%的情况下，本息覆盖倍数为1.82；按债券存续期间项目经营净收入90%的情况下，本息覆盖倍数为1.64；按债券存续期间项目经营净收入80%的情况下，本息覆盖倍数为1.45。同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障。

项目经营净收入（100%）的情况下还本息保障倍数测算表

单位：万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资小计		4500.00	1284.00	5784.00	
2024年融资	第1年		108.00	108.00	
	第2年		108.00	108.00	1619.94
	第3年		108.00	108.00	1702.88
	第4年		108.00	108.00	1789.82
	第5年		108.00	108.00	1880.97
	第6年		108.00	108.00	1976.54
	第7年		108.00	108.00	2076.73
	第8年		108.00	108.00	2181.73
	第9年		108.00	108.00	2291.82
	第10年	3000.00	108.00	3108.00	2407.18
2024年融资小计		3000.00	1080.00	4080.00	
以后年度融资					
合计		7500.00	2364.00	9864.00	17927.61
本息覆盖倍数		1.82			

项目经营净收入（90%）的情况下还本息保障倍数测算表

单位：万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资		4500.00	1284.00	5784.00	
本年融资	第1年		108.00	108.00	
	第2年		108.00	108.00	1457.95
	第3年		108.00	108.00	1532.59



	第4年		108.00	108.00	1610.84
	第5年		108.00	108.00	1692.87
	第6年		108.00	108.00	1778.89
	第7年		108.00	108.00	1869.06
	第8年		108.00	108.00	1963.56
	第9年		108.00	108.00	2062.64
	第10年	3000.00	108.00	3108.00	2166.46
本年融资小计		3000.00	1080.00	4080.00	
以后年度融资					
合计		7500.00	2364.00	9864.00	16134.86
本息覆盖倍数		1.64			

项目经营净收入（80%）的情况下还本息保障倍数测算表

单位：万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资		4500.00	1284.00	5784.00	
本年融资	第1年		108.00	108.00	
	第2年		108.00	108.00	1295.95
	第3年		108.00	108.00	1362.30
	第4年		108.00	108.00	1431.86
	第5年		108.00	108.00	1504.78
	第6年		108.00	108.00	1581.23
	第7年		108.00	108.00	1661.38
	第8年		108.00	108.00	1745.38
	第9年		108.00	108.00	1833.46
	第10年	3000.00	108.00	3108.00	1925.74
本年融资小计		3000.00	1080.00	4080.00	
以后年度融资					
合计		7500.00	2364.00	9864.00	14342.08
本息覆盖倍数		1.45			

### （三）总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，项目收益对债务本息偿付保障倍数为1.82倍。同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。项目融资平衡情况已经韶关中一会计师事务所有限公司审计通过，不能偿还的风险较低。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

韶关市级公共卫生补短板项目本期专项债券拟发行金额900万元，债券期限为10年，利息按半年支付，本金到期一次性支付，用于项目资本金0万元。按照财政部要求，本期专项债券预计纳入2025年政府性基金预算管理。

### （二）债券资金管理

本项目无市场化融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### （三）职责分工

财政部门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。

本项目主管部门是韶关市卫生健康局，主要负责以下内容：



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。

项目实施单位为韶关市卫生健康局、粤北第二人民医院、韶关市第二人民医院、韶关市中医院、韶关市慢性病防治院、韶关市口腔医院，主要负责以下内容：

按照债券发行组织统一安排，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。



针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 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，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；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

## （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优先偿还政府债券本息。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

无