

2025 年广东省政府专项债券（三十三期）
普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普
宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼
建设项目）募投报告

实施单位盖章：普宁市下架山镇卫生院



主管部门盖章：普宁市卫生健康局



市（县、区）财政局盖章：普宁市财政局



2025 年 8 月

2025 年 8 月

目录

一、项目基本情况.....	4
（一）项目所处区域财政经济情况.....	4
（二）本地社会发展规划和行业相关规划.....	4
（三）项目情况.....	5
（四）项目立项情况或实施依据.....	6
（五）责任主体.....	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析.....	10
（一）重要性分析.....	10
（二）经济效益分析.....	11
（三）社会效益分析.....	11
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划.....	12
（一）投资估算.....	12
（二）筹措方案.....	13
（三）项目实施安排.....	16
（四）债券资金用途.....	16
四、项目收益与融资平衡情况.....	16
（一）项目预期成本收益.....	16
1. 项目收入预测评价.....	16
2. 项目成本的预测及评价.....	18
3. 项目损益情况.....	20
（二）融资收益平衡情况.....	22
（三）总体评价.....	24
五、专项债券管理.....	25
（一）债券资金概况.....	25
（二）债券资金管理.....	25
（三）职责分工.....	25
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.....	27
-----------------	----

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

根据普宁市 2022-2024 年国民经济和社会发展情况统计以及财政经济收入状况，2022 年实现地区生产总值 629.50 亿元，一般公共预算收入 21.78 亿元，政府性基金收入 10.73 亿元；2023 年实现地区生产总值 670.76 亿元，一般公共预算收入 22.81 亿元，政府性基金收入 5.02 亿元，2024 年实现地区生产总值 670.20 亿元，一般公共预算收入 24.19 亿元，政府性基金收入 4.24 亿元。具体情况见下表：

表近三年普宁市财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	629.50	670.76	670.20
一般公共预算收入（亿元）	21.78	22.81	24.19
政府性基金收入（亿元）	10.73	5.02	4.24
其中：国有土地出让收入（亿元）	7.52	3.03	1.33
政府性基金支出（亿元）	22.27	15.31	15.51
其中：国有土地出让支出（亿元）	6.41	3.33	1.81

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）区域突围：从地理中心跻身功能中心

打通向海通道，融入广东沿海经济带。依托汕头港铁路、揭阳疏港铁路，强化与港口的交通对接。突出普宁站在厦深高速铁

路的交通枢纽功能。加快推进揭普惠高速、揭阳-惠来高速、汕头-湛江高速公路施工建设，扩展普宁对外交通廊道。

（2）创新驱动：打造平台引领的产业集群

集中力量打造北二环城市副中心、东部新城起步区等重点发展平台和大健康产业园、纺织印染环保综合处理中心等核心产业园区，培育平台引领的产业创新体系。

（3）格局优化：塑造新型城乡梯度格局

围绕“控底线、保发展”两条主线，根据全域空间资源建设适宜性明确发展、保护格局，以特色小镇和魅力小城引领全域格局优化。

（4）生态文明：从治污攻坚到水生态建设

贯彻落实省委省政府建设万里碧道的工作部署，以水网为基底重塑普宁空间格局，塑造精品线性空间。

（三）项目情况

1. 项目概况

项目名称：普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目），项目实施单位：普宁市下架山镇卫生院；项目主管部门：普宁市卫生健康局。

项目业务主管单位：普宁市卫生健康局，项目建设地区：广东省普宁市下架山镇。

项目总投资估算 8351.34 万元，其中建筑工程费用 5034.12 万元，工程建设其他费用 403.98 万元，设施设备及家私家具购置费 2670.00 万元，基本预备费 243.24 万元。

2. 建设期限

项目建设期：3 年，计划开工日期 2025 年 11 月，预计竣工日期 2028 年 10 月。

3. 建设内容及工程规模

项目总建筑面积约 19796 平方米，新建建筑面积约 13328 平方米；其中：地上建筑面积约 12376 平方米，地下建筑面积约 952 平方米，建筑高度约 48.2 平方米，层数为 13 层。项目主要建设内容包括：拆除原门诊楼、医技楼、原大门及室外附属设施；新建一栋住院综合大楼、入院大门、门卫室以及室外给排水、园建、连廊、附属配套用房等相关配套工程，并对原院舍进行改造。

4. 项目建设意义

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）建设是健全公共卫生体系及预防重大疾病的需要，满足健全公共卫生体系的需要，满足政府所承担的公共卫生责任的需要，是落实全面加强感染性疾病救治系统建设的需要，是满足普宁市公共卫生医学中心规划条件与发展需求的需要。

（四）项目立项情况或实施依据

项目于 2023 年 11 月 23 日已取得普宁市发展和改革局《关于普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）可行性研究报告的批复》，揭普发改投审[2023]251 号。

目前，项目已经通过广东世纪华人律师事务所合法性审核。

（五）责任主体

1、项目实施单位、资产归属管理部门

普宁市下架山镇卫生院在普宁市事业单位登记管理局登记成立，统一社会信用代码：12445281456025484J。

住所：广东省揭阳市普宁市下架山镇镇圩。

该项目总投资 8351.34 万元，项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为行政事业单位。该项目资金投入后，对应资产形成的国有资产所产生的收益按规定上缴财政。同时在发债年限内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为。

普宁市下架山镇卫生院简介：下架山镇卫生院位于下架山镇区下架山大道西侧，占地 5600 平方米，工作用房 8000 多平方米，为下架山镇居民提供基本医疗和基本公共卫生以及家庭医生签约服务，是一所公立乡镇卫生院。卫生院设有外科、内儿科、妇产科、门急诊、中医馆、药房、公共卫生办公室、预防接种门诊、放射、B 超、化验、口腔科等 15 个科室。编制床位数 60 张，实

际开放病床 98 张。各病区有独立的医生护士工作站，实行医嘱、病历及居民健康档案院内联网。配有医保、计划免疫管理、传染病上报、慢性病管理等信息系统。院内还配备有功能齐全的外科手术室和产房、婴儿游泳中心，住院综合楼设有医疗专用电梯一部。卫生院配有救护车 2 辆。

卫生院主要仪器设备有 500 毫安电视 X 光机、DR 系统、全自动化学发光免疫分析仪、低温等离子灭菌机、彩色 B 超、四维彩超、经颅多普勒、韩国进口验光仪、全自动生化仪、全自动血球计数仪 11A、尿液自动分析仪、自动分析心电图机、呼吸麻醉机、多功能手术台、冷光子母手术灯、腹腔镜、超声高频电刀和心电监护仪等。中医馆配有颈、腰椎自动牵引台 2 只以及其它理疗设施一批。

卫生院人员编制 162 人，实有 154 人，其中：在编在岗职工 81 人，临时工 73 人；医技人员 129 人，勤杂人员 25 人。临床医生 42 人（包括全科医生 7 人），护理人员 46 人。副主任医师 4 人，副主任护师 1 人，副主任药师 1 人，副高级会计师 1 人，主治医师 8 人，主管护师 1 人，主管药师 1 人，主管检验师 1 人。

2020 年全院门诊病人数 67388 人，出院 4049 人次，住院治愈率 94.5%，住院好转率 5.5%，施行各类手术 836 例（其中，微创手术 32 例），住院分娩产妇 1938 例。2020 年业务收入

27734359.07 元。购置固定资产 258 万元。药占比 27%，耗材占比 9%。

下架山镇卫生院被评为“2020 年度普宁市妇幼卫生工作先进单位”和“2020 年度普宁市慢性病防治工作先进单位”。郭奕生、黄桂畅、李拥森、陈育彬、郑敦令、林填丰、林灿彬、黄焕城 8 人被评为“2020 年度卫生健康先进工作者”。郭奕生院长被评为“揭阳市抗击新冠肺炎疫情先进个人”和“揭阳最美抗疫健康卫士”。

2、项目主管单位

名称：普宁市卫生健康局（以下简称：“卫健局”）

统一社会信用代码：11445281MB2D28375X

企业地址：广东省揭阳市普宁市流沙北街道建设路中段

主要职责：

（一）拟订卫生健康事业发展的地方规范性文件草案和政策、规划，制定并实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，指导区域卫生健康规划的编制和实施。负责全市卫生健康系统安全生产相关工作。制定并组织实施推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等政策措施。

（二）协调推进深化医药卫生体制改革，研究提出深化医药卫生体制改革重大方针、政策、措施的建议。组织深化公立医院

综合改革，推进管办分离，健全现代医院管理制度，制定并组织实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化的政策措施，提出医疗服务和药品价格政策的建议。

（三）制定并组织落实重大疾病防治规划以及严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施，组织实施免疫规划。负责卫生应急工作，组织指导突发公共卫生事件的预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援。

（四）组织拟订并协调落实应对人口老龄化政策措施，负责推进老年健康服务体系建设和医养结合工作。

（五）落实国家基本药物制度，开展药品使用监测、临床综合评价和短缺药品预警，提出基本药物价格政策的建议。组织开展食品安全风险监测评估，组织实施食品安全地方标准。

（六）负责职责范围内的职业卫生、放射卫生、环境卫生、学校卫生、公共场所卫生、饮用水卫生等公共卫生的监督管理，负责传染病防治监督，健全卫生健康综合监督体系。组织开展爱国卫生运动。

（七）负责医疗机构、医疗服务行业管理办法的监督实施，建立医疗服务评价和监督管理体系。会同有关部门制定并实施卫生健康专业技术人员资格标准。制定并组织实施医疗服务规范、标准和卫生健康专业技术人员执业规则、服务规范。

（八）负责计划生育管理和服务工作，开展人口监测预警，研究提出人口与家庭发展相关政策建议，完善计划生育政策。

（九）指导基层卫生健康工作，指导医疗卫生、妇幼健康服务体系和全科医生队伍建设。推进卫生健康科技创新发展。

（十）负责保健对象的医疗保健工作，负责重要会议与重大活动的医疗卫生保障工作。

（十一）研究拟订全市卫生健康人才发展政策并组织实施，推动高素质专业化卫生健康人才队伍建设。

（十二）贯彻中西医并重方针，推进中医药的继承与创新，推动中医药现代化。

（十三）负责公共卫生、医疗卫生、计划生育、中医药、职业安全健康等监督执法，统一行使卫生与健康行政处罚及相关行政强制权。

（十四）完成市委、市政府和揭阳市卫生健康局交办的其他任务。

（十五）职能转变。市卫生健康局应当牢固树立大卫生、大健康理念，推动实施健康普宁战略，以改革创新为动力，以促健康、转模式、强基层、重保障为着力点，把以治病为中心转变到以人民健康为中心，为人民群众提供全方位全周期健康服务。一是更加注重预防为主和健康促进，加强预防控制重大疾病工作，积极应对人口老龄化，健全健康服务体系。二是更加注重工作重

心下移和资源下沉，推进卫生健康公共资源向基层延伸、向农村覆盖、向边远地区和生活困难群众倾斜。三是更加注重提高服务质量和水平，推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化。四是改革完善医疗卫生行业综合监管制度，推行全过程监管，强化医疗服务质量和安全监管。五是协调推进深化医药卫生体制改革，加大公立医院改革力度，推进管办分离，落实公立医院经营管理自主权，推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

根据广东省委、省政府印发《关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作的若干措施》的要求，要抓紧实施一批公共卫生设施领域补短板项目。对此，对慢病机构（含结防机构、皮防机构等）进行资源整合，建设一所承担普宁市传染病、慢性病、职业病、皮肤病等病种在防控、监测以及承担临床医疗、综合救治等工作的公共卫生医学中心，将有效解决普宁市现有的医疗机构不能满足突发、新发传染病等公共卫生的临床诊治需求，有助于提升普宁市的整体医疗服务水平，健全普宁市突发公共卫生事件医疗救治体系，对普宁市经济和社会的稳定发展具有重大意义。

（二）经济效益分析：

本项目实施后，能够大大提升普宁市的卫生资源配置水平，改善普宁市医疗环境和卫生条件，使普宁市居民群众享受到良好的医疗卫生服务，享受到改革开放和经济社会发展成果；缓解医疗卫生资源供需矛盾，解决当地居民“看病难”突出问题。对于防治疾病、提高人民健康水平，从而提高整个人口素质都具有重要意义。人口身体素质的提高，从一个侧面能够提高劳动生产率，促进生产力的发展，减轻社会负担，带动当地经济可持续发展。同时，健康水平的提高改善了人们的生活质量，促进了精神文明建设，带动了社会文明与和谐进步；从而促进普宁经济社会及公共卫生事业与时俱进，实现跨越式发展。

（三）社会效益分析：

项目的建设为 2020 年全国基本建立适合社会主义市场经济体制要求的卫生服务体系奠定了基础，满足了普宁市广大群众的医疗保健服务需求，大大提高了普宁市医疗水平，其社会效益是十分显著的。

本项目是一项社会公益性工程，它的建设将对本地经济和社会产生长远的、积极的影响。具体表现在：

（1）项目的建设加快建立覆盖城乡居民的基本卫生保健制度，以城市社区为重点，健全多层次的医疗卫生服务体系，加快完善有利于人民群众及时就医、安全用药、合理负担的医疗卫生

制度体系，为人民群众提供安全、有效、方便、价廉的公共卫生和基本医疗服务，着力破解人民群众“就医难”问题。

（2）本项目是一项利国利民的公益性工程，它的建成能够为广大居民提供优质的医疗保健服务，同时为附近居民群众提供了就近看病的便利条件。

（3）本项目的建设有效的改善了揭阳市普宁市医疗救治水平，提高了医院的整体实力和医疗保健服务水平，为揭阳市普宁市医疗卫生事业发展作出较大贡献。

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）方案设计及有关图纸和技术资料；
- （2）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （3）《广东省建设工程造价管理规定》；
- （4）《市政工程投资估算指标：第1册道路工程》（建标[2007]163号）；
- （5）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建标2007[164]号）；
- （6）《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- （7）《广东省建设工程计价通则》；
- （8）《广东省建筑与装饰工程综合定额（2018年）》；

- (9) 《广东省通用安装工程综合定额（2018 年）》；
- (10) 《项目决策分析与评价》（2010 年版）；
- (11) 《工程勘察设计收费标准》（2002 年）；
- (12) 《投资项目经济咨询评估指南》（中国国际工程咨询公司）。

2. 项目总投资

项目总投资估算 8351.34 万元，其中建筑工程费用 5034.12 万元，工程建设其他费用 403.98 万元，设施设备及家私家具购置费 2670.00 万元，基本预备费 243.24 万元。

表 1-1 项目投资估算表

序号	费用名称	投资额
1	建筑工程费用	5034.12
2	工程建设其他费用	403.98
3	预备费用	243.24
4	设施设备及家私家具购置费	2670.00
5	项目总投资	8351.34

（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：项目计划发行广东省政府专项债券 8300.00 万元，本次计划发行 2025 年广东省政府专项债券 5000.00 万元。

3. 非融资资金筹措：由单位自筹集或财政资金安排 51.34 万元。

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	8351.34						51.34				500		7800
2025 年	5051.34						51.34				500		4500
2026 年	2000												2000
2027 年	1300												1300

（三）项目实施安排

项目目前已完成对征收土地的现状调查及征地社会稳定风险评估报告的编制；市政府已发布征地补偿安置公告并签订征地补偿三方协议；普宁市自然资源局已开具国有建设用地交地确认书，2025 年 7 月 31 日取得建设用地规划许可证书和红线图；项目 2023 年 11 月 23 日立项已完成并入国家重大项目库；已完成土壤调查工作并取得土壤初步调查报告；已完成地质勘察并取得地质勘察报告；已完成项目概算编制并于 2025 年 4 月 11 日取得初步设计概算的批复；已完成初步设计及施工图编制；2025 年 8 月 4 日已取得预算审核报告书。目前环境影响评价工作已基本完成。

按照国家基本建设程序，项目划分为前期、准备、施工、竣工验收 4 个阶。建设进度初步计划如下：

2023 年 11 月为项目立项前期阶段；

计划开工日期 2025 年 11 月，预计竣工日期 2028 年 10 月。

（四）债券资金用途

本次申请 2025 年广东省政府专项债券融资 500.00 万元主要用于项目进度款。

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入的预测评价

(1)根据普宁市卫生健康局提供的项目《关于普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）项目可行性研究报告的批复》及其他资料。根据项目实施单位提供的资料，项目能如计划竣工交付。

1、项目收入

项目建成后，依据普宁市地区公立医院多年来年均收支情况测算本项目年收入和年运营成本。

一、年收入估算

（1）门诊急诊收入

门诊收入=门诊人次×平均每人次门诊费用

（2）门诊人次测算

项目建成后，年预期就诊人次约 50000 人次，每年递增 5% 考虑；

（3）平均每人次门诊费用

门诊费用由药费、检查费、诊疗费及其他费用构成。参考医院近三年经营情况测算门诊费用。人均门诊费用 300 元/次。

（4）第一年门诊年收入 3,000.00 万元

二、住院收入

住院收入=住院人次×平均每床住院费用

(1) 住院床日:

住院床日=每人次住院日数×住院人次

项目建成后, 每人次住院日数按 10 天估算, 按普宁公立医院近三年住院人数测算, 每年平均住院人数 0.25 万人次

(2) 平均每床日住院费用

根据调查, 每人次住院费用约 5000 元, 每人次住院日数按 10 天, 估算每床日住院费用=5000 元/人次÷10 天/人次=500 元/床日

(3) 年平均住院收入

年平均住院收入=住院床日×平均每床日住院费用=1250 万元

(25000 床日×500 元/床日)

三、其他收入

其他收入主要包括提供保健有偿服务(如体检、康复训练等), 按上述收入的 5%估算。

2. 项目成本的预测及评价

(1) 应付本息情况

普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目(普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目)计划总融资金额

8300.00 万元，均为专项债融资。假设融资利率 4.20%，每半年末支付一次利息，第三十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年	0.00	5000.00		5000.00	4.20%	210.00	210.00
第 2 年	5000.00	2000.00		7000.00	4.20%	294.00	294.00
第 3 年	7000.00	1300.00		8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 4 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 5 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 6 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 7 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 8 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 9 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 10 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 11 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 12 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 13 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 14 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 15 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 16 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 17 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 18 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 19 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 20 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 21 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 22 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 23 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 24 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 25 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 26 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 27 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 28 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 29 年	8300.00			8300.00	4.20%	348.60	348.60
第 30 年	8300.00		5000.00	3300.00	4.20%	348.60	5348.60
第 31 年	3300.00		2000.00	1300.00	4.20%	138.60	2138.60
第 32 年	1300.00		1300.00	0.00	4.20%	54.60	1354.60
合计		8300.00	8300.00	-	-	10458.00	18758.00

(2) 项目运营成本

本项目按照非营利性医疗机构定位，根据国家《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）

042 号文精神，免证各项税收。因此，项目建成后，所取得的医疗服务收入均未考虑税金及附加。运营成本包括人工工资、药材费、设备采购及维护费、等其他运营费用。参考医院的运营费用比例，本次取项目收入的 70%考虑。

3. 项目损益情况

(1) 具体收益情况如下：

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1	门诊收入（万元）	1500.00	1575.00	1653.75	1736.44	1823.26
2	门诊人次（万人）	5.00	5.25	5.51	5.79	6.08
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	137.50	141.25	145.19	149.32	153.66
8	收入合计（万元）	2887.50	2966.25	3048.94	3135.76	3226.92
9	年运营成本（万元）	2021.25	2076.38	2134.26	2195.03	2258.85
10	年收益（万元）	866.25	889.88	914.68	940.73	968.08

续上表

序号	项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
1	门诊收入（万元）	1914.42	2010.14	2110.65	2216.18	2326.99
2	门诊人次（万人）	6.38	6.70	7.04	7.39	7.76
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00

5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入(门诊住院的 5%)	158.22	163.01	168.03	173.31	178.85
8	收入合计(万元)	3322.64	3423.15	3528.68	3639.49	3755.84
9	年运营成本(万元)	2325.85	2396.21	2470.08	2547.64	2629.09
10	年收益(万元)	996.79	1026.95	1058.60	1091.85	1126.75

续上表

序号	项目	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年
1	门诊收入(万元)	2443.34	2565.51	2693.78	2828.47	2969.90
2	门诊人次(万人)	8.14	8.55	8.98	9.43	9.90
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入(万元)	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入(门诊住院的 5%)	184.67	190.78	197.19	203.92	210.99
8	收入合计(万元)	3878.01	4006.28	4140.97	4282.40	4430.89
9	年运营成本(万元)	2714.61	2804.40	2898.68	2997.68	3101.62
10	年收益(万元)	1163.40	1201.89	1242.29	1284.72	1329.27

续上表

序号	项目	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
1	门诊收入(万元)	3118.39	3274.31	3438.03	3609.93	3790.43
2	门诊人次(万人)	10.39	10.91	11.46	12.03	12.63

3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	218.42	226.22	234.40	243.00	252.02
8	收入合计（万元）	4586.81	4750.53	4922.43	5102.93	5292.45
9	年运营成本(万元)	3210.77	3325.37	3445.70	3572.05	3704.71
10	年收益（万元）	1376.04	1425.16	1476.73	1530.88	1587.73

续上表

序号	项目	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年
1	门诊收入（万元）	3979.95	4178.94	4387.89	4607.29	4837.65
2	门诊人次（万人）	13.27	13.93	14.63	15.36	16.13
3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	261.50	271.45	281.89	292.86	304.38
8	收入合计（万元）	5491.44	5700.39	5919.79	6150.15	6392.03
9	年运营成本(万元)	3844.01	3990.27	4143.85	4305.10	4474.42
10	年收益（万元）	1647.43	1710.12	1775.94	1845.04	1917.61

续上表

序号	项目	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
1	门诊收入（万元）	5079.53	5333.51	5600.18	5880.19	6174.20
2	门诊人次（万人）	16.93	17.78	18.67	19.60	20.58

3	人均门诊费用	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00	1250.00
5	住院人次(万人)	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
6	人均住院费用	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
7	其他收入（门诊住院的 5%）	316.48	329.18	342.51	356.51	371.21
8	收入合计（万元）	6646.01	6912.68	7192.69	7486.70	7795.41
9	年运营成本(万元)	4652.21	4838.88	5034.89	5240.69	5456.79
10	年收益（万元）	1993.80	2073.81	2157.81	2246.01	2338.62

续上表

序号	项目	第 31 年	第 32 年			
1	门诊收入（万元）	6482.91	6807.06			
2	门诊人次（万人）	21.61	22.69			
3	人均门诊费用	300.00	300.00			
4	住院收入（万元）	1250.00	1250.00			
5	住院人次(万人)	0.25	0.25			
6	人均住院费用	5000.00	5000.00			
7	其他收入（门诊住院的 5%）	386.65	402.85			
8	收入合计（万元）	8119.56	8459.91			
9	年运营成本(万元)	5683.69	5921.94			
10	年收益（万元）	2435.87	2537.97			

（二）融资收益平衡情况

本项目预期产生的净现金流入如下表

单位：万元

项目 年度	项目专项收入	净收益
第 1 年	2887. 50	866. 25
第 2 年	2966. 25	889. 88
第 3 年	3048. 94	914. 68
第 4 年	3135. 76	940. 73
第 5 年	3226. 92	968. 08
第 6 年	3322. 64	996. 79
第 7 年	3423. 15	1026. 95
第 8 年	3528. 68	1058. 60
第 9 年	3639. 49	1091. 85
第 10 年	3755. 84	1126. 75
第 11 年	3878. 01	1163. 40
第 12 年	4006. 28	1201. 89
第 13 年	4140. 97	1242. 29
第 14 年	4282. 40	1284. 72
第 15 年	4430. 89	1329. 27
第 16 年	4586. 81	1376. 04
第 17 年	4750. 53	1425. 16
第 18 年	4922. 43	1476. 73
第 19 年	5102. 93	1530. 88
第 20 年	5292. 45	1587. 73
第 21 年	5491. 44	1647. 43
第 22 年	5700. 39	1710. 12
第 23 年	5919. 79	1775. 94
第 24 年	6150. 15	1845. 04
第 25 年	6392. 03	1917. 61

项目 年度	项目专项收入	净收益
第 26 年	6646.01	1993.80
第 27 年	6912.68	2073.81
第 28 年	7192.69	2157.81
第 29 年	7486.70	2246.01
第 30 年	7795.41	2338.62
第 31 年	8119.56	2435.87
第 32 年	8459.91	2537.97
合计	160595.66	48178.70

项目专项收益预表

项目	普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目 (普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼 建设项目)	合计
项目专项收益	48178.70	48178.70
已用于平衡其他专项债的融 资本息合计		
以前年度专项债融资		
以前年度专项债本息合计		
本期专项债融资	8300.00	8300.00
本期专项债利息合计	10458.00	10458.00
融资本息合计	18758.00	18758.00
用于资金平衡项目专项收益	48178.70	48178.70
本息覆盖倍数	2.57	2.57

（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。在诸多不确定性的因素中，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（下浮10%和20%）进行敏感性分析。

项目自身收益的90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算如下表：

项目自身收益的90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算

单位：万元

项目	预期项目收益变动		
	预期项目收益的100%	预期项目收益的90%	预期项目收益的80%
预期收益	48178.70	43360.83	38542.96
债券本息	18758.00		
本息覆盖倍数	2.57	2.31	2.05

综上所述，根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，广东省政府专项债券普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）项目以 8300.00 万元债券（本次年申请发行广东省政府专项债券 500.00 万元）发行计划为基础；运营后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为 2.57 倍，项目收益完全可以覆盖融资成本。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。目前，普宁市专项债券项目

融资平衡情况已经过普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）的专项评价，不能偿还债券本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

2025 年拟发行广东省政府专项债券普宁市医疗卫生体系高质量发展提升项目（普宁华侨医院医共体下架山分院住院综合大楼建设项目）发行总额为 500.00 万元，假设融资利率 4.20%，专项债融资利息每半年付息一次，债券到期一次还本，期限为三十年，到期一次性还本。

（二）债券资金管理

专项债券资金核算和账户按照国家相关规定管理，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，应按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。项目主管部门、项目单位根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。项目单位按照还本付息计划和预算编制安排及时将还本付息资金缴交财政，纳入政府性基金预算管理。收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理。

（三）职责分工

普宁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等存续期管理。普宁市财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同普宁市交通运输局加强专项债券项目对应资产管理。

普宁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。普宁市卫生健康局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。及时组织将项目形成的资产进行资产登记管理。

普宁市下架山镇卫生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。

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，及时逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金。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。