

2026 年广东省政府专项债券（二十九期）

江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）

募投报告

实施单位盖章：江门市卫生健康局



主管部门盖章：江门市卫生健康局



市（县、区）财政局盖章：江门市财政局



2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

江门市，是广东省辖地级市，是粤港澳大湾区重要节点城市，珠江三角洲西部地区的中心城市之一；位于珠江三角洲西部，濒临南海，毗邻港澳。2023-2025 年，市本级分别实现一般公共预算收入 107.9836 亿元、53.77 亿元和 58.81 亿元，政府性基金收入分别为 37.4872 亿元、12.35 亿元和 15.56 亿元。

近三年江门市财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	4,022.25	4,210.18	4,294.00
一般公共预算收入（亿元）	107.9836	53.77	58.81
政府性基金收入（亿元）	37.4872	12.35	15.56
其中：国有土地出让收入（亿元）	14.744	9.54	13.17
政府性基金支出（亿元）	34.4517	15.11	29.19
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.0968	2.42	1.52

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

2019 年底爆发的新冠肺炎疫情让中国的公共卫生系统面临着前所未有的大考，短短数周，冲击着自 2003 年 SARS 之后建立起的疾病预防和控制体系。

医疗卫生事业是造福人民的事业，关系广大人民群众切身利益，关系经济社会协调发展。近年来，随着经济和社会的持续、快速、健康、和谐发展，综合实力不断增强，人

民生活水平显著提高，为了更好的满足当地城镇居民和社会群众对看病就医多样化的医疗服务需求，顺应城镇医疗卫生体制改革的形势，保证群众基本卫生服务需求，需要不断加强和完善城镇公共医疗卫生体系建设。随着人均收入和人们健康意识的提高，人们更加重视疾病的预防，使得我国医疗机构诊所人数持续增长，进而使得医疗行业的刚性需求不断增加。

为进一步合理构建江门市医疗体系，提升卫生应急能力，推动高水平医院建设，打造粤港澳大湾区西翼区域医疗中心。拟通过整合江门市公共卫生与医疗资源，打造一个具备应对地区传染病应对及收治能力，能应对各类大型突发公共卫生事件，集医疗、科研为一体的三级综合医院。

（三）项目情况

1. 总建设用地面积约 176 亩，总建筑面积约 22 万 m^2 ，其中综合医疗中心 155229.16 m^2 ，感染病救治基地中心 50067.18 m^2 ，科研实验中心 13299.32 m^2 ，辅助站房 1404.33 m^2 。

2. 本项目属于有一定收益的公益性项目。

3. 项目工程方案：

3.1 建筑与城市道路直接联系，形成良好的城市界面，方便病人到达，同时，与现有院区取得方便联系；

3.2 主要医疗用房集中设置，便于组织医疗流程，合理

整合医疗资源，提高医院运作效率；

3.3 按照“平战结合”的设计原则开展规划设计和建设，所有诊疗区域均按传染病救治要求进行设计建设，随时可实现“医患分流”“洁污分流”，处理好医技区、病房区和配套设施之间的关系。

3.4 场址内交通组织，应坚持功能适用性原则，满足快速反应需要，重点处理好内部交通组织和人员的安全疏散。

3.5 注重医院内外环境创作，充分体现“人性化服务”、“数字化医院”、“生态化建筑”的新科技现代化医院品质。

3.6 结构方案做到经济合理，在设备和建筑材料的选用上，应兼顾美观可靠，又经济节能，合理布置消防安全设施。

（四）项目立项情况或实施依据

2020年07月15日，江门市发展和改革局出具《关于江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目可行性研究报告的批复》（江发改社农〔2020〕289号），同意本项目实施。

2020年09月24日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0494号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程，建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020年09月25日，江门市自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第440703202000026号），本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目，用地位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020年10月10日，江门市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号440701202010100101），本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程，建设地址：蓬江区棠下镇南部，北临华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020年11月20日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0667号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-辅助站房（污水站），建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020年11月20日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0668号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-科研实验中心，建设位置：江门市

蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020 年 11 月 20 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2020-0669 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-感染病救治基地中心，建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2020 年 11 月 20 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2020-0670 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-综合医疗中心，建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2021 年 3 月 29 日，江门市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号 440701202103290101），本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-感染病救治基地中心，建设地址：蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2021 年 04 月 18 日，江门市发展和改革局出具《关于调整江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目建设

规模的批复》（江发改社农〔2021〕108号），同意本项目总建筑面积由26.6万平方米调整为22万平方米。其他按江发改社农〔2020〕289号文件执行。

2021年04月14日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0667号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程（污水站1），建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。（原核准日期为2020年11月20日，因建设规模及建设项目名称变更重新发证。配套设施要同时施工，规划条件核实。）

2021年04月14日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0668号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-科研实验中心，建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。（原核准日期为2020年11月20日，因建设规模变更重新发证。配套设施要同时施工，规划条件核实。）

2021年04月14日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第2020-0669号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-感染病救治基地中心，建设位置：

江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。（原核准日期为 2020 年 11 月 20 日，因建设规模变更重新发证。配套设施要同时施工，规划条件核实。）

2021 年 04 月 14 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2020-0670 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-综合医疗中心，建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。（原核准日期为 2020 年 11 月 20 日，因建设规模变更重新发证。配套设施要同时施工，规划条件核实。）

2021 年 04 月 14 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2021-0317 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程（污水站 2），建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2021 年 04 月 14 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2021-0319 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程（高压氧），建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临

龙舟山森林公园。

2021 年 07 月 13 日，江门市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（蓬江建字第 2021-0497 号），本建设工程符合城乡规划要求。项目名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）项目-辅助站房工程（液氧站），建设位置：江门市蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。（原核准日期为 2020 年 9 月 24 日，因建设规模变更重新发证；本项目计容面积 185.01 平方米。配套设施要同时施工，规划条件核实。）

2021 年 09 月 26 日，江门市生态环境局出具《关于江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目环境影响报告书的批复》（江蓬环审〔2021〕152 号），原则通过对本项目《报告书》的审查。

2021 年 10 月 08 日，江门市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号 440701202110080101），本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-综合医疗中心（基础阶段），建设地址：蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2022 年 01 月 21 日，江门市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号 440701202201210101），本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：江门市新三甲医

院（市公共卫生临床中心）建设项目-科研实验中心，建设地址：江门市蓬江区棠下镇。

2022 年 01 月 21 日，江门市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号 440701202201210201），本建筑工程符合施工条件，准予施工。工程名称：江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目-综合医疗中心，建设地址：蓬江区棠下镇南部，北临规划华盛路（西段），南临龙舟山森林公园。

2024 年 10 月 30 日，江门市发展和改革局出具《关于调整江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目概算总投资等的批复》（江发改投审〔2024〕18 号），同意调整概算总投资、建设年限和资金来源等。

（五）责任主体

项目实施单位、项目主管单位和资产管理部门均为江门市卫生健康局，基本信息如下：

名称	江门市卫生健康局
统一社会信用代码	114407000917696233
住所	广东省江门市蓬江区星河路 10 号
法定代表人	徐宁
颁发日期	2020 年 12 月 11 日
机构性质	机关
赋码机关	中共江门市委机构编制委员会办公室

主要的工作职能是：（1）拟订卫生健康事业发展的规范性文件、政策和规划，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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 组织制定并实施药物政策，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工作。

(6) 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

组织开展爱国卫生运动。

(7) 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，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。

(8) 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，完善计划生育政策并组织实施，指导市计划生育协会的业务工作。

(9) 指导各市(区)卫生健康工作，指导基层医疗卫生、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。

(10) 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。

(11) 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。

(12) 负责制定中医药政策和发展规划，推动中医药强市建设。

(13) 完成市委、市政府和省卫生健康委交办的其他任务。

江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目完工后形成资产的权属，归属于江门市卫生健康局。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

1. 项目建设是落实国家健全公共卫生应急服务体系部署要求的实际举措,2003 年“非典”肆虐后,不少大型、特大型城市新建或扩建了当地的传染病医院、三级综合医院也都设立了传染科。相关数据显示,我国现有 164 家传染病医院。其中,公立医院 160 家;达到三级医院规模、大于 500 张床位的医院只有 19 家;绝大多数传染病医院床位数在 50-300 张之间,大约占 164 家传染病医院的 60%。但是这些医院普遍规模较小、学科设置单一,床位数、医护人员数量、医疗设施等均相对有限,不能满足区域集中救治需要。在 2019 年新冠肺炎疫情应急处置过程中,仍然暴露了许多问题,凸显了传染病防控及医疗救治体系的不足。

习近平总书记及党中央多次强调要总结经验、吸取教训,深入研究如何强化公共卫生法治保障、改革完善疾病预防控制体系、改革完善重大疫情防控救治体系、健全重大疾病医疗保险和救助制度、健全统一的应急物资保障体系等重大问题,抓紧补短板、堵漏洞、强弱项,提高应对突发重大公共卫生事件的能力和水平。为此,省委、省政府针对疫情防控中存在的突出问题,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。”的要求。

从实际情况来看，江门市公共卫生应急服务体系存在力量分散、层次不明、缺乏扩容等问题，其中最为突出的就是缺乏一家以传染病救治为核心，多学科支持，“平战结合”的高水平、现代化综合医院。因此，本项目建设不仅是落实党中央、国务院决策部署和省委、省政府工作要求的实际举措，同时也是健全江门市公共卫生应急服务体系，提升江门市应对突发重大公共卫生事件的能力的必然选择。

2. 项目建设有利于提高江门市应对突发公共卫生事件能力。

江门市目前无统一收治传染病患者的场所，只能依靠各医院感染科救治，而各单位收治能力有限，救治水平参差，难以有效应对大规模突发传染病疫情。虽然市中心医院、市五邑中医院综合救治能力较强，承担了新冠肺炎、SARS、H7N9禽流感、甲型 H1N1 流感、重症登革热等重大传染病的救治任务。虽然通过改造，医院感染科收治能力增加，但是无法从根本上改变现址布局不合理，基础设施差的现状。因此，建设新的传染病防治中心是提升江门市突发公共卫生事件应对能力的必然要求。

新建医院不仅可以重新布局流程，降低院感风险，且可以合理预留发展空间，重新配套基础设施，提升收容能力、强化整体服务能力，可打造为市级传染病治疗中心，使江门市具备良好的重症传染病人集中救治基础。

3. 项目建设是实现江门市医疗发展规划，促进卫生资源整合的需要。

目前，江门市皮肤医院、市结核病防治所均位于市中心城区内，周边已无发展空间，很难在现有条件下提升医疗服务能力，且与周边居民矛盾日益增多。同时，由于没有基础科室的支撑，各在专科能力建设上处于低水平发展状态。因此，将以上医疗资源整合起来，重新建设一所新医院。一方面符合现代医院专科互补的发展需要，提升江门市相关专科医疗发展水平。另一方面，也能盘活现有医疗资源，改变其碎片化、打补丁发展现状，实现集约化、统一化发展。

另外，江门市缺乏医学方面的国家级重点实验室。可依托新建医院建设中心实验室，为创建国家级重点实验室打下基础，填补江门市空白，对周边医院起到辅助及催化作用。在科研技术能力发展基础上，打造共享型科研平台，将为周边医院提供多渠道基础研究、临床研究的帮助，可增强江门市医学科研整体能力，带动医学科研发展。同时为筑巢引凤，引进高端医学人才、团队打下基础。

4. 项目建设是改善医院就医条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生服务的迫切需求。

医院建设的发展始终与社会人口规模发展、人口构成的变化密切相关，随着社会人口增多造成人均床位数及日门诊量的变化是医院从规模上发展的直接原因。社会医疗体制变

化对医院建设影响是不言而喻的，当患者有权利选择在什么医院看病，住什么样的病房时，医院之间的竞争就变得更加激烈。除医疗水平、服务和医院管理等本身因素外，医院内部的就医环境是不容忽视的因素。近些年来，医院业务发展迅速，医院医疗用房和配套设备严重不足已明显影响医院的进一步发展。

江门市皮肤医院、市结核病防治所作为江门市医疗卫生重要资源，为江门市及周边人民群众提供了大量基本医疗服务。从发展态势分析，随着区域经济社会的持续快速发展，人民生活水平的进一步提高，同时随着人们对医疗卫生的重视，以及随着国家医疗卫生体制改革的深入，预计今后一段时期江门市人民群众的医疗卫生服务需求必将进一步扩大，特别是随着粤港澳大湾区建设的快速推进，汇聚人口将逐步增加，就医需求也将同步扩大。

但作为区域重要的医疗资源，以上医疗机构基础设施条件已严重落后，既不能满足当地群众就医需求，也阻碍了医院的可持续发展。医院大部分建筑为旧标准，缺乏总体规划，功能布局不合理，患者流动、车辆流动都极为不畅，个别科室还受空间布局限制存在极高院感风险，也与人民群众的就医需求已相差甚远。随着医疗业务量的快速发展，业务用房已远不能满足现在及将来发展的需要，严重影响医院的发展和业务的开展。随着人民群众对医疗服务需求的日益提高，

业务用房紧张的情况还难以解决人民群众看病难等问题，无法满足人民群众对医疗卫生服务日益提高的需求。这与现代医院发展的要求及江门市社会发展水平不相吻合。要解决这些问题，必须考虑实施新医院建设，为城市发展和医疗机构发展腾挪空间。

综上所述，为了响应国家建设“平战结合”的综合性传染病医院的号召，为进一步合理构建我市医疗体系，提升卫生应急能力，进一步为广大人民群众提供技术先进、环境良好的就医和住院环境，满足越来越多的患者对卫生医疗条件的需求，为了确保该院医疗、科研工作的提升和发展，江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）建设项目是十分必要的，且迫在眉睫。

因此，项目的建设是非常必要的。

（二）经济效益分析

项目属于公益性项目，项目的实施带动相关产业的发展，扩大当地的就业市场，主要为施工劳动，以及周边人流带动的商业。本项目建成后，将方便群众就诊，加上工作人员及管理人员，这部分人口的日常消费均能提高当地居民的收入。因此，项目对所在地居民收入有一定的影响。

项目的建成和运营必将能够提升周边地区的配套设施，随着居民收入的增加和大量第三产业的进驻，所在地区居民

生活水平和生活质量将得到较大的提升，促进社会和谐、稳定发展。

项目实施将会间接指导市民创造就业机会。带动相关产业的发展，扩大了当地的就业市场，人口的日常消费均能提高当地居民的收入，从宏观政策上把握、引导、解决再就业问题。对增加就业起到一定的推动作用。

（三）社会效益分析

本项目建设极大地改善了江门市的医疗条件，满足了本地区居民日益扩大的医疗保健需求，实现为群众提供方便、优质、价廉的医疗保健服务，满足不同层次的患者对医疗条件的需求，有利于纾解当前“看病难、看病贵”的问题，进一步推进江门市城乡医疗保障制度的实施。项目建设有利于充分发挥医院作为实习医生基地的作用，指导和接纳更多的基层医疗人员在岗培训、“转型”培训、实习、进修等任务，广泛参与医疗服务，不断扩大医疗队伍和提高医生的自身素质。同时，项目积极响应国家号召，建设传染病救治为核心，多学科支持，“平战结合”的高水平、现代化综合医院，健全江门市公共卫生应急服务体系，大大提升江门市应对突发重大公共卫生事件的能力，因此，项目的建设具有良好的社会效益。

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) 国家发改委和建设部《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》(发改投资[2006]1325号);

(2) 国家发改委和建设部《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》;

(3) 《关于印发经济评估方法的通知》(咨经[1998]11号);

(4) 《投资项目经济咨询指南》(1998年版);

(5) 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);

(6)《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额(2018年)》、《广东省通用安装工程综合定额(2018年)》、《广东省建设工程计价依据(2018)》;

(7) 《广东省市政工程综合定额(2018)》、《广东省园林绿化工程综合定额(2018)》、《江门市造价信息》(6月份);

(8) 国家和地方发布的有关规范要求;

(9) 项目方案及类似工程指标。

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	江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）	187,442.00
项目总投资		187,442.00

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措

暂无市场化融资资金。

2. 地方政府债券资金筹措

江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心），2021 年度已安排专项债券资金 10,000.00 万元（期限二十年，实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2022 年已安排专项债券资金 13,000.00 万元：其中 3 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（十五期）5,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限二十年，实际融资利率 3.32%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；其中 5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）8,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2023 年已安排专项债券资金 32,000.00 万元：其中 1 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（四期）12,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限十五年，实际融资利率 3.12%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；5 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（二十二期）7,000.00

万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限十五年，实际融资利率 2.92%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；8 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（四十期）10,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限 15 年，从第 11 年开始分年还本，每年还本比例 20%，实际融资利率 2.99%）；12 月调整发行专项债券 3,000.00 万元（由华南先进装备产业园三期基础设施配套工程调整 2023 年广东省政府专项债券（五十五期）3,000.00 万元至本项目，调整前融资年限为 30 年，实际融资利率为 2.99%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2024 年已安排专项债券资金 25,000.00 万元：其中 1 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（二期）5,700.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限十年，实际融资利率 2.65%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；3 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）5,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限二十年，实际融资利率 2.67%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；5 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十五期）4,800.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限二十年，实际融资利率 2.62%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十六期）4,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限十年，实际

融资利率 2.33%，每年支付利息，到期一次性偿还本金)；9 月已发行 2024 年广东省政府专项债券(七十一期)5,500.00 万元(用于项目资本金 0.00 万元)(发行期限十五年，实际融资利率 2.17%，每年支付利息，到期一次性偿还本金)。

2025 年度计划安排专项债券资金 16,266.00 万元：其中 1 月已发行 2025 年广东省政府专项债券(四期)16,266.00 万元(用于项目资本金 0.00 万元)(发行年限十五年，实际融资利率 1.99%，每年支付利息，到期一次性偿还本金)。

2026 年度计划安排专项债券资金 10,000.00 万元；

其中 1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(三期)5,500.00(用于项目资本金 0.00 万元)；

其中 6 月发行 2026 年广东省政府专项债券(二十九期)1,500.00(用于项目资本金 0.00 万元)；

本年度后续拟发行专项债券 3,000.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 35,734.00 万元。

3. 非融资资金筹措

财政性资金解决 38,442.00 万元和其他资金 7,000.00 万元。2020 年财政性补助 800 万(已到位)，2020 年发行特别抗疫国债 7,000.00 万元(已到位)，2021 年财政性补助 10,000.00 万元(已到位)，2022 年财政补助 8,000.00 万元(已到位)，2023 年财政预算下达了 250.00 万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资产金		非融资产金							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	187,442.00	127,816.00					38,442.00	19,050.00	7,000.00	7,000.00	1,500.00	101,766.00	38,734.00	
2020年	7,800.00	7,800.00					800.00	800.00	7,000.00	7,000.00				
2021年	20,000.00	20,000.00					10,000.00	10,000.00				10,000.00		
2022年	21,000.00	21,000.00					8,000.00	8,000.00				13,000.00		
2023年	32,250.00	32,250.00					250.00	250.00				32,000.00		
2024年	25,000.00	25,000.00										25,000.00		
2025年	16,266.00	16,266.00										16,266.00		
2026年	10,000.00	5,500.00									1,500.00	5,500.00	3,000.00	

（三）项目实施安排

项目进展：综合医疗中心主体结构已完成施工，正在进行安装装修施工。感染病救治基地中心主体结构已完成施工，正在进行安装施工。科研实验中心主体结构已完成施工，正在进行安装施工。

项目开工及计划：本项目第一标段已于 2020 年 9 月 25 日开工建设。第二标段已于 2021 年 3 月底开工建设。2021 年完成感染病救治基地中心地基基础工程，2022 年完成感染病救治基地中心地下室结构工程及综合医疗中心地下室结构工程。2023 年完成所有单体主体结构基本完成，2024 年完成所有单体外立面工程，2025 年完成综合医疗中心东塔楼及对应裙楼内部装修安装工程验收后，一期运营预计 2026 年 7 月。项目计划竣工日期为 2028 年，项目建成试运营日期为 2029 年 1 月。

（四）债券资金用途

专项债券：2026 年专项债券主要用于支付工程施工进度款、项目监理费、设计费等。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
工程施工进度款、项目监理费、设计费等	1,500.00
合计	1,500.00

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益（采用最高年限的债券期限进行测算收入与成本）

1. 收入预测

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收入包括门诊收入、住院收入。

根据《2020 年广东省医疗卫生资源和医疗服务情况简报》以及《2019 年中国医疗卫生服务机构数量、床位数、医疗及基层卫生服务发展分析》资料显示，2021 年，全国医院病床使用率 74.6%，其中：公立医院 80.3%。广东省 2021 年，医疗机构病床使用率 70.2%，其中：医院 74.2%（三级医院：81.7%、二级医院 71.2%）；医院次均门诊、住院费用分别为 352.5 元、14105.0 元，其中：公立医院次均门诊、住院费用分别为 336.4 元、14536.9 元。

本项目设有床位 1500 床，项目建成正式运营步入稳定运营阶段后，预计日均门诊接诊次数为 4000 次/日，次均门诊费用为 336.4 元；年均住院次数为 50410 次，次均住院费用为 11000 元。预测运营后第 1 年，满员率为 23%；第 2 年，满员率为 31%；第 3 年，满员率为 43%；第 4 年开始，满员率为 54%，第 5 年开始，满员率为 65%，第 6 年开始，满员率为 83%，第 7 年开始，满员率为 92%，具体收入预测如下表：

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	门诊收入	住院收入	合计
第一年	5,648.16	6,376.87	12,025.02
第二年	15,225.46	17,189.81	32,415.27
第三年	21,119.19	23,843.93	44,963.12
第四年	26,521.78	29,943.54	56,465.32
第五年	31,924.36	36,043.15	67,967.51
第六年	40,764.95	46,024.33	86,789.28
第七年	45,185.25	51,014.92	96,200.17
第八年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第九年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十一年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十二年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十三年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十四年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十五年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十六年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十七年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十八年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第十九年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
第二十年	49,114.40	55,451.00	104,565.40
合计	824,876.35	931,299.55	1,756,175.89

2. 成本预测

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力资源成本、水、电、天然气费成本、维修费和医药材料耗材成本。

(1) 人力资源成本

本项目预计运营后医院的医护人员数为 2000 人, 根据江门市同级医院的人员规模和行业薪酬水平, 人力资源成本如下表:

人员类别	人数	工资水平 (万元/年)	小计 (万元/年)
行政人员	200	9.6	1,920.00
医生人数	480	18	8,640.00
工勤人员	400	4.8	1,920.00
护士人员	700	12	8,400.00
其他卫生技术人员(检验、放射、药剂)	220	9.6	2,112.00
合计	2000		22,992.00

(2) 水、电、天然气费用、维护保养成本

经测算，项目建成后，年支出为 5,838.56 万元其中包括：

A. 水费

项目最高日用水量为 3988m³/d，年均用水量为 112.48 万立方米，水费按江发改价管[2017]1316 号文、江发改价管[2016]1114 号、江价(2010)199 号文、江发改费管(2012)981 号文，项目年均水费为 472.42 万元；

B. 电费

项目年用电量按 2765.9 万度计，根据广东省物价局《关于我省居民生活用电试行阶梯电价有关问题的通知》（粤价[2012]135 号），电价采用阶梯电价方案，详见下图，项目年电费为 2275.23 万元。

标准	分档	电量基数 千瓦时（度）	电价 （元/千瓦时）
5-10月 （夏季月）	第一档	0-260	0.59886875
	第二档	261-600	0.64886875
	第三档	601及以上	0.89886875
1-4月、11-12月 （非夏季月）	第一档	0-200	0.59886875
	第二档	201-400	0.64886875
	第三档	401及以上	0.89886875

C. 天然气

项目年天然气（管道气）用量为 22.3 万立方米，管道天然气费按 3.5 元/m³计，项目年天然气费用为 78.05 万元。

D. 柴油

项目年柴油用量为 20.78 吨，柴油费按按 5.2 元/升计，项目年柴油费用为 12.86 万元。（一吨柴油暂按 1190 升计算）

E. 维修保养费

维修保养费用指建筑物、设备的日常维护费用费用。年均维修保养费按总投资的 1.5%计，年均维修保养费为 3000 万元。

水、电、天然气费用、维护保养成本

序号	项目	计算基础	单位	计算单价（比例）	年费用（万元）
1	水费（含供水、污水、垃圾处理费）	112.48	万吨	4.2 元/立方米	472.42
2	电费	2765.9	万千瓦时	0.8226 元/度	2275.23

3	天然气	22.3	万立方米	3.5 元/立方米	78.05
4	柴油	20.78	吨	5.2 元/升	12.86
5	维护保养费	200000	万元	1.50%	3000.00
合计					5,838.56

备注：一顿柴油暂按 1190 升计算。

（3）医药材料耗材成本

根据江门市同级医院及医疗行业费用成本，医药材料耗材成本占总收入的 46%。

根据《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）及其附件《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

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），非营利性医疗机构自用的房产，包括用于医疗业务、教学、科研等相关活动的房屋，免征房产税。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人力资源成本	水、电、天然气费用、维护保养成本	耗材成本	合计
第一年	11,496.00	2,919.28	5,531.51	19,946.79
第二年	22,992.00	5,838.56	14,911.03	43,741.59
第三年	22,992.00	5,838.56	20,683.04	49,513.60
第四年	22,992.00	5,838.56	25,974.05	54,804.61
第五年	22,992.00	5,838.56	31,265.05	60,095.61
第六年	22,992.00	5,838.56	39,923.07	68,753.63

第七年	22,992.00	5,838.56	44,252.08	73,082.64
第八年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第九年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十一年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十二年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十三年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十四年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十五年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十六年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十七年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十八年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第十九年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
第二十年	22,992.00	5,838.56	48,100.08	76,930.64
合计	448,344.00	113,851.92	807,840.87	1,370,036.79

3. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）在债券存续期内的项目营运收益为 386,139.10 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第一年	12,025.02	19,946.79	-7,921.77
第二年	32,415.27	43,741.59	-11,326.32
第三年	44,963.12	49,513.60	-4,550.48
第四年	56,465.32	54,804.61	1,660.71
第五年	67,967.51	60,095.61	7,871.90
第六年	86,789.28	68,753.63	18,035.65
第七年	96,200.17	73,082.64	23,117.53
第八年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第九年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十一年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十二年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十三年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十四年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十五年	104,565.40	76,930.64	27,634.76

第十六年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十七年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十八年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第十九年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
第二十年	104,565.40	76,930.64	27,634.76
合计	1,756,175.89	1,370,036.79	386,139.10

(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	年度运营成本及税费支出		
第一年	12,025.02	1,143.35	19,946.79	-9,065.12	-9,065.12
第二年	32,415.27	1,143.35	43,741.59	-12,469.67	-21,534.79
第三年	44,963.12	1,143.35	49,513.60	-5,693.83	-27,228.62
第四年	56,465.32	1,143.35	54,804.61	517.36	-26,711.26
第五年	67,967.51	1,143.35	60,095.61	6,728.55	-19,982.71
第六年	86,789.28	1,143.35	68,753.63	16,892.30	-3,090.41
第七年	96,200.17	1,143.35	73,082.64	21,974.18	18,883.77
第八年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	45,375.18
第九年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	71,866.59
第十年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	98,358.00
第十一年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	124,849.41
第十二年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	151,340.82
第十三年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	177,832.23
第十四年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	204,323.64
第十五年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	230,815.05
第十六年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	257,306.46

第十七年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	283,797.87
第十八年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	310,289.28
第十九年	104,565.40	1,143.35	76,930.64	26,491.41	336,780.69
第二十年	104,565.40	188,144.70	76,930.64	-160,509.94	176,270.75
合计	1,756,175.89	209,868.35	1,370,036.79	176,270.75	176,270.75

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，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	96,266.00	45,001.35	141,267.35		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		1,143.35	1,143.35	-7,921.77	
第二年		1,143.35	1,143.35	-11,326.32	
第三年		1,143.35	1,143.35	-4,550.48	
第四年		1,143.35	1,143.35	1,660.71	
第五年		1,143.35	1,143.35	7,871.90	
第六年		1,143.35	1,143.35	18,035.65	
第七年		1,143.35	1,143.35	23,117.53	
第八年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第九年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	

第十年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十一年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十二年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十三年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十四年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十五年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十六年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十七年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十八年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第十九年		1,143.35	1,143.35	27,634.76	
第二十年	45,734.00	1,143.35	46,877.35	27,634.76	
合计	142,000.00	67,868.35	209,868.35	386,139.10	
本息覆盖倍数	1.84				

(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	96,266.00	45,001.35	141,267.35		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		1,143.35	1,143.35	-7,129.59	

第二年		1,143.35	1,143.35	-10,193.69	
第三年		1,143.35	1,143.35	-4,095.43	
第四年		1,143.35	1,143.35	1,494.64	
第五年		1,143.35	1,143.35	7,084.71	
第六年		1,143.35	1,143.35	16,232.09	
第七年		1,143.35	1,143.35	20,805.78	
第八年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第九年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十一年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十二年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十三年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十四年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十五年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十六年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十七年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十八年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第十九年		1,143.35	1,143.35	24,871.28	
第二十年	45,734.00	1,143.35	46,877.35	24,871.28	
合计	142,000.00	67,868.35	209,868.35	347,525.19	
本息覆盖倍数	1.66				

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	96,266.00	45,001.35	141,267.35		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		1,143.35	1,143.35	-6,337.42	
第二年		1,143.35	1,143.35	-9,061.06	
第三年		1,143.35	1,143.35	-3,640.38	
第四年		1,143.35	1,143.35	1,328.57	
第五年		1,143.35	1,143.35	6,297.52	
第六年		1,143.35	1,143.35	14,428.52	
第七年		1,143.35	1,143.35	18,494.02	
第八年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第九年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十一年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十二年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十三年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十四年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十五年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十六年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十七年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十八年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第十九年		1,143.35	1,143.35	22,107.81	
第二十年	45,734.00	1,143.35	46,877.35	22,107.81	
合计	142,000.00	67,868.35	209,868.35	308,911.28	
本息覆盖倍数	1.47				

综上所述，预计江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心）预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.47，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

江门市新三甲医院（市公共卫生临床中心），2021 年度已安排专项债券资金 10,000.00 万元（期限二十年，实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2022 年已安排专项债券资金 13,000.00 万元：其中 3 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（十五期）5,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限二十年，实际融资利率 3.32%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；其中 5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）8,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2023 年已安排专项债券资金 32,000.00 万元：其中 1 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（四期）12,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限十五年，实际融资利率 3.12%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；5 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（二十二期）7,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（期限十五年，实际融资利率 2.92%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）；8 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（四十期）10,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限 15 年，从第 11 年开始分年还本，每年还本比例 20%，实际融资利率 2.99%）；12 月调整发行专项债券 3,000.00 万元（由华南先进装备产

业园三期基础设施配套工程调整 2023 年广东省政府专项债券（五十五期）3,000.00 万元至本项目，调整前融资年限为 30 年，实际融资利率为 2.99%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2024 年已安排专项债券资金 25,000.00 万元：其中 1 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（二期）5,700.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限十年，实际融资利率 2.65%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；3 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）5,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限二十年，实际融资利率 2.67%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；5 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十五期）4,800.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限二十年，实际融资利率 2.62%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十六期）4,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限十年，实际融资利率 2.33%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）；9 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十一期）5,500.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行期限十五年，实际融资利率 2.17%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2025 年度计划安排专项债券资金 16,266.00 万元：其中 1 月已发行 2025 年广东省政府专项债券（四期）16,266.00

万元（用于项目资本金 0.00 万元）（发行年限十五年，实际融资利率 1.99%，每年支付利息，到期一次性偿还本金）。

2026 年度计划安排专项债券资金 10,000.00 万元；

其中 1 月发行 2026 年广东省政府专项债券（三期）5,500.00（用于项目资本金 0.00 万元）；

其中 6 月发行 2026 年广东省政府专项债券（二十九期）1,500.00（用于项目资本金 0.00 万元）；

本年度后续拟发行专项债券 3,000.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 35,734.00 万元。

假设融资利率 2.50%，每半年支付利息，期限为二十年，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。

全生命周期还本付息表

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	10,000.00	10,000.00		3.45%	6,900.00	16,900.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.32%	3,320.00	8,320.00
已融资	8,000.00	8,000.00		3.28%	5,248.00	13,248.00
已融资	12,000.00	12,000.00		3.12%	5,616.00	17,616.00
已融资	7,000.00	7,000.00		2.92%	3,066.00	10,066.00
已融资	10,000.00	10,000.00		2.99%	3,887.00	13,887.00
已融资	3,000.00	3,000.00		2.99%	2,691.00	5,691.00
已融资	5,700.00	5,700.00		2.65%	1,510.50	7,210.50
已融资	5,000.00	5,000.00		2.67%	2,670.00	7,670.00
已融资	4,800.00	4,800.00		2.62%	2,515.20	7,315.20
已融资	4,000.00	4,000.00		2.33%	932.00	4,932.00

已融资	5,500.00	5,500.00		2.17%	1,790.25	7,290.25
已融资	16,266.00	16,266.00		1.99%	4,855.40	21,121.40
第一年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第二年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第三年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第四年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第五年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第六年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第七年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第八年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第九年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十一年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十二年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十三年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十四年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十五年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十六年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十七年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十八年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第十九年	45,734.00		45,734.00	2.50%	1,143.35	1,143.35
第二十年	45,734.00	45,734.00		2.50%	1,143.35	46,877.35
合计		142,000.00			67,868.35	209,868.35

（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

江门市财政局作为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。

江门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。

江门市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。

江门市卫生健康局负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。资产持有单位负责对专项债形成资产进行分类确认，按照国家统一的会计制度进行会计核算，及时登记入账及产权登记，并当按照资产管理有关规定管理和维护专项债形成资产。资产持有单位负责及时收取资产收益，负责落实债券还本付息资金来源，并将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入按程序及时足额上缴。

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。