

2026 年广东省政府专项债券（二十九期）

茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程

募投报告

实施单位盖章：茂名市茂南区人民医院



主管部门盖章：茂名市茂南区卫生健康局



市（县、区）财政局盖章：茂名市茂南区财政
局



2026 年 6 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	4
(四) 项目立项文件或实施依据	5
(五) 责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
(一) 重要性分析:	9
(二) 经济效益分析:	10
(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	11
(一) 投资估算	11
(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	17
(一) 项目预期成本收益	17
1. 项目收入测算	17
2. 项目成本及相关税费	19
3. 项目损益情况	21
(二) 融资收益平衡情况	23
(三) 总体评价	25
五、专项债券管理	28
(一) 债券资金概况	28
(二) 债券资金管理	30
(三) 职责分工	32
六、项目风险控制	33
(一) 潜在风险及控制措施	33
(二) 还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	39

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

茂南区是广东省地级市茂名市辖区，茂名市位于中国南海之滨，广东省西南部，东接阳江，南临南海，西连湛江，东北连云浮，西北与广西玉林交界。茂南区是茂名市的政治、经济、文化中心。

2023-2025 年，茂南区分别实现一般公共预算收入 13.16 亿元、13.60 亿元和 17.80 亿元，政府性基金收入分别为 9.35、1.61 亿元和 5.39 亿元。

近三年茂南区财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	1152.56	1157.14	1137.29
一般公共预算收入（亿元）	13.16	13.60	17.80
政府性基金收入（亿元）	9.35	1.61	5.39
其中：国有土地出让收入（亿元）	8.59	1.27	4.81
政府性基金支出（亿元）	22.00	22.35	23.77
其中：国有土地出让支出（亿元）	7.41	2.44	5.20

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《卫生部关于二级以上综合医院感染性疾病科建设的通知》（卫医发〔2004〕292 号）“通知”指出卫生行政部门和医院要重视对感染性疾病科建设的投入，按照有关法律、法规和技术规范的要求，搞好设计和建设。感染性疾病科的设置要相对独立，内部结构做到布局合理，分区清楚，便于患者就诊，并符合医院

感染预防与控制要求。二级综合医院感染性疾病科门诊应设置独立的挂号收费室、呼吸道（发热）和肠道疾病患者的各自候诊区和诊室、治疗室、隔离观察室、检验室、放射检查室、药房（或药柜）、专用卫生间；三级综合医院感染性疾病科门诊还应设置处置室和抢救室等。感染性疾病科门诊应配备必要的医疗、防护设备和设施。设有感染性疾病病房的，其建筑规范、医疗设备和设施应符合国家有关规定。感染性疾病科要合理配置医务人员，要选拔技术好、责任心强的医务人员充实到感染性疾病科，为患者提供便捷、舒适、人性化较好的医疗服务。

《“健康中国 2030”规划纲要》围绕总体健康水平、健康影响因素、健康服务与健康保障、健康产业、促进健康的制度体系等方面设置了若干主要量化指标，使目标任务具体化，工作过程可操作、可衡量、可考核。据此，《纲要》提出健康中国“三步走”的目标，即“2020 年，主要健康指标居于中高收入国家前列”，“2030 年，主要健康指标进入高收入国家行列”的战略目标，并展望 2050 年，提出“建成与社会主义现代化国家相适应的健康国家”的长远目标。

《广东省医疗卫生服务体系“十四五”规划》到 2025 年，基本建成能有效应对重大疫情和突发公共卫生事件、满足公共安全形势需要的强大公共卫生体系，具有广东特色的优质高效整合型医疗卫生服务体系进一步完善、定型，以“一老一小”为重点

的全周期健康服务能力明显增强，实现优质医疗卫生资源配置均衡化、基本医疗卫生服务均质化、基本公共卫生服务均等化。展望 2035 年，建立与基本实现社会主义现代化相适应的医疗卫生服务体系。

合理增加床位规模。到 2025 年，全省每千常住人口医疗卫生机构床位数增加至 6 张左右，其中公立医院 3.4 张左右。可按照 15% 的公立医院床位比例设置公立专科医院。县办医院和基层医疗卫生机构每千人口床位数提高至 3.0 张左右，具体由各地市结合基层床位使用率合理确定床位数量。优化床位结构。增量床位向传染、重症、肿瘤、精神、康复、护理等紧缺领域倾斜。到 2025 年，争取每千常住人口康复床位达到 0.5 张、精神科床位达到 0.56 张，中医床位数按照每千常住人口 0.71 张配置。鼓励有条件的地市因地制宜探索开展家庭病床服务。优化医疗机构设备配置。根据功能定位、医疗技术水平、学科发展和群众健康需求，统筹规划大型医用设备配置数量和布局。以优化资源配置和控制医疗成本为重点，坚持资源共享和阶梯配置，引导医疗机构合理配置适宜设备。

《2023 年茂名市政府工作报告》提出：建设高水平的健康茂名。加快推进 4 个医疗补短板项目 and 市妇幼保健院新院区项目，启动建设市医养康复基地。建强县级人民医院、中医院，提升乡镇卫生院、村卫生站服务能力。传承弘扬潘茂名中医药文化，打

造南药产业品牌，推进广东省建设国家中医药综合改革示范区试点工作。强化基层公共卫生人才队伍建设，提升居民健康素养。做好新阶段疫情防控工作，守护好人民群众身体健康。

“十三五”期间，茂名市注重民生事业全面发展，民生保障取得新成效。坚持以人民为中心，用心用情办好社会民生实事，卫生健康事业全面进步。县级公立医院、镇级卫生院、村级卫生站全面升级建设，基层医疗卫生服务水平大幅提升。茂名市人民医院进入全省30家高水平医院建设行列，区域性医疗高地不断加强。医药卫生体制改革成效明显，基本实现大病不出县。高州公立医院综合改革工作获国务院督查激励。2020年茂名市疾控中心分离的流感毒株成为中国内地唯一入选世界卫生组织流感疫苗生产的推荐毒株。“十四五”期间将实施《茂名市5G产业发展行动计划》，推动智慧城市、智慧医疗、智慧农业等智慧工程，推进融合基础设施建设。

（三）项目情况

本项目是茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程，建设规模和内容为：（1）新建洁净区域工程 13802 平方米，包括空气净化机组、医气系统、医院医疗业务平台建设及机房升级改造、射线防护施工等，范围内采用无机板隔墙。其中：新建新生儿（ICU）面积 200 平方米，放射科面积 416 平方米，核磁共振及 DSA 室面积 945 平方米，体检科面积 1800 平方米，检验科面积

1179 平方米，内窥镜科面积 430 平方米，血透科面积 1220 平方米，心脑血管 CCU 面积 1344 平方米，产科面积 1344 平方米，重症医学科（ICU）面积 2327 平方米，手术室面积 2597 平方米。

（2）一楼大堂建筑面积约 1000 平方米，应急备用发电装置 1 项。

（3）综合业务功能室工程，建筑面积约 792 平方米。

（4）新综合楼病床、医气站、病房设备带及护士呼叫对讲系统 1 项。

（5）软装工程 1 项，面积约 92000 平方米。

（6）台阶铺装、挡土墙建设等面积 10000 平方米。

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

2023 年 8 月 3 日，该项目取得茂名市茂南区发展和改革局《关于茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程可行性研究报告的批复》（茂南发改社(2023)5 号），同意该项目实施。

2024 年 12 月 26 日，取得茂名市茂南区发展和改革局《关于茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程概算的批复》（茂南发改投审(2024)46 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位、资产持有单位均为茂名市茂南区人民医院，机构详细信息如下表：

名称	茂名市茂南区人民医院
统一社会信用代码	12440902456409066G
机构地址	茂名市高山路26号
负责人	董杨颖
机构性质	医疗卫生事业单位
主要工作职能	为人民健康提供医疗与保健服务。

2. 本项目主管部门为：茂名市茂南区卫生健康局

主要工作职能：（1）拟订卫生健康事业发展的有关政策、规划和规范性文件，组织实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，组织、指导编制卫生健康规划并监督实施。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。负责卫生健康系统安全生产相关工作。

（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，拟订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）拟订并组织落实疾病预防控制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）组织落实国家基本药物制度和有关药物政策，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。

（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。组织实施卫生健康专业技术人员资格标准。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，组织实施计划生育政策代管区计划生育协会办公室，指导区计划生育协会办公室的业务工作。

（9）指导基层卫生健康工作，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）研究拟订全区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）推动中医药强区建设。

（13）完成区委、区政府和上级卫生健康部门交办的其他任务。

（14）职能转变。区卫生健康局应当牢固树立大卫生、大健康理念，贯彻落实健康广东战略，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。

茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程建设完成形成资产后，茂名市茂南区人民医院为资产的责任部门，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：

茂南区人民医院是急救、保健与康复护养于一体的国家二级综合医院，承担着茂南区人民群众医疗急救、预防保健，多发病诊疗，急危重病病人的救治，重大疑难疾病接治转诊以及自然灾害和突发公共卫生事件医疗救治等工作任务，作为茂名市茂南区疾病预防控制体系的主体单位之一，不断改善医疗环境，提高医疗设备水平，为患者提高优雅的高品质就医环境是非常必要的。由于目前医院部分洁净区域特殊功能用房未能及时配置，制约了医院健康有序的发展，其医院洁净区域特殊功能用房与广东先进地区同等医院相比有很大的差距，与茂名市乃至广东的经济发展和城镇化建设不相称。为此急需对医院空气净化机组、医气系统、医院医疗业务平台建设及机房升级改造、射线防护进行改扩建，使之更好的为广大患者提供服务。

健康是社会发展的基本目标，它为政治稳定，社会和谐提供土壤。医疗卫生事业的社会和谐发展的核心，在经济社会发展中占举足轻重的位置。建立完善的医疗服务体系，包括高水平、高质量的医疗卫生服务是对社会经济发展的有利保障。近几年，由

于环境污染、食物污染等因素，导致各种疾病明显上升，已经严重影响到广大劳动者的健康水平。随着健康意识的加强，人力社会对卫生保健有了更深入全面的认识，对于自身健康和生活质量更加重视，对于医疗卫生服务都提出来前所未有的、多层次、多样化、高水平、高质量的要求。茂南区医疗卫生工作面临比以往更严峻的形势，加强医疗设施建设，提供诊疗技术和手段，为广大患者提供更好的服务，满足社会多层次的需求，已经成为茂南区人民医院的工作目标和重心。

通过本项目建设对茂南区人民医院提供医疗诊断水平和技术，发挥卫生资源综合效益，保障人民身体健康，提供人民物质文化水平，促进医疗卫生事业发展起到很大的推动作用，对于构建社会和谐具有重要意义。因此，本项目的建设十分必要的，也是迫在眉睫的。

（二）经济效益分析：

项目的建成是茂名市茂南区人民医院的整体功能将得到充分的发挥和体现，将为茂南区及周边地区的人民群众提供良好的就医环境，吸引更多的病人前来就诊，增加医院业务收入，产生良好的经济效益。

项目的建设有利于促进当地经济社会发展和经济增长，促进当地卫生事业的发展，突破阻碍茂名市茂南区人民医院发展的瓶

颈，推动医疗卫生事业的发展。项目建设是提高城市品位的要素，有利于吸引更多企业、人员，促进城市协调发展。

（三）社会效益分析：

项目建成后将进一步提高茂名市茂南区人民医院的硬件设施和医疗服务水平，大幅度改善茂名市医疗硬件条件和医疗环境，为其提供符合国家有关规定和自身未来发展要求的必要硬件条件。项目建成后，引入先进诊疗的设备设施、尖端领先的诊疗技术、一流的专业技术人员、全程优质的服务理念、整体舒适的诊疗环境，打造优势学科，通过学科建设推动医院全面发展，将医院建设成为“技术一流、服务一流、管理一流、环境一流”的现代化医院。为茂南区人民群众就近提供安全、便宜、高效、尖端的医疗服务，满足人民群众日益增长的多元化医疗服务需要。

通过加强医疗机构基础设施建设，将进一步改善医院基础设施，增强综合服务能力，使内科病房、ICU、肾内、血析、功能科和检验科等科室的优势得到充分发挥，科研条件、制剂能力、继续教育能力得到明显改善和加强，推动茂名市医疗事业的发展，尽快使茂名市茂南区及周边地区“看病难、看中医难”的问题得到解决，以满足社会需求。社会效益显著。

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) 《建筑工程设计文件编制深度的规定》(建设部 2016 年版)。

(2) 《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015。

(3) 材料价格参照《茂名市建设工程造价信息》2023 年 2 月的市场预算价格。

(4) 《投资项目可行性研究指南》中国电力出版社。

(5) 工程建设其他费用。

①建设单位管理费：根据《财政部关于印发基本建设财务管理规定》(财建〔2002〕394 号)，按工程总投资(扣除征地拆迁费用及建设单位管理费本身)分档计算。

②工程监理费：《建设工程监理与相关服务收费管理规定》(发改价格〔2007〕670 号)。

③前期工作咨询费：根据计价格〔1999〕1283 号分档计算。

④工程保险费：按第一部分费用的 0.3%计取。

⑤工程咨询服务费：根据粤价函〔2011〕742 号分档计算。

⑥招标代理服务费：根据粤价函〔2011〕742 号分档计算。

⑦施工图审查费：根据计价格〔2002〕10 号的规定计取。

(6) 涨价预备费按基本预备费按第一部分工程费用与第二部分工程建设其它费用之和的 3%计列。

(7) 近期类似工程造价资料、技术经济指标及相关文件。

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）
项目总投资		36,627.98

（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

茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程，以前年度已安排专项债券资金共计 21,340.00 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	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（七十二期）	20 年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
2	2024 年 11 月 调整	2024 年广东省政府专项债券（七十八期）	30 年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
3	2025 年 1 月	2025 年广东省政府专项债券(六期)	20 年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
4	2025 年 12 月 调整	2025 年广东省政府专项债券(九期)	7 年	1.77%	每年支付利息，到期还本	1,340.00
合计						21,340.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 7,960.00 万元：

其中:1月已发行2026年广东省政府专项债券(四期)700.00万元(发行期限二十年,每半年支付利息,第二十年末偿还本金,用于项目资本金0.00万元);

3月已发行2026年广东省政府专项债券(十七期)300.00万元(发行期限二十年,每半年支付利息,第二十年末偿还本金,用于项目资本金0.00万元);

6月拟发行2026年广东省政府专项债券(二十九期)2,000.00万元(发行期限二十年,每半年支付利息,第二十年末偿还本金,用于项目资本金0.00万元)

本年度后续拟发行4,960.00万元;

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:

本项目财政性资金7,327.98万元。

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		
					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	36,627.98	22,340.00					7,327.98				2,000.00	22,340.00	4,960.00
2024 年	14,000.00	14,000.00										14,000.00	
2025 年	7,340.00	7,340.00										7,340.00	
2026 年	7,960.00	1,000.00									2,000.00	1,000.00	4,960.00
以后年度	7,327.98						7,327.98						

（三）项目实施安排

已完成的前期工作：已完成项目可行性研究报告、用地意见及用地选址意见批复及项目立项等工作（具体见茂南发改社【2023】5号、茂南自然资函【2023】178号、茂南规意【2023】51号）。

项目计划于2024年12月1日开工，于2027年12月31日验收及交付使用。

（四）债券资金用途

（1）新建洁净区域工程13802平方米，包括空气净化机组、医气系统、医院医疗业务平台建设及机房升级改造、射线防护施工等，范围内采用无机板隔墙。其中：新建新生儿（ICU）面积200平方米，放射科面积416平方米，核磁共振及DSA室面积945平方米，体检科面积1800平方米，检验科面积1179平方米，内窥镜科面积430平方米，血透科面积1220平方米，心脑血管CCU面积1344平方米，产科面积1344平方米，重症医学科（ICU）面积2327平方米，手术室面积2597平方米。

（2）一楼大堂建筑面积约1000平方米，应急备用发电装置1项。

（3）综合业务功能室工程，建筑面积约792平方米。

（4）新综合楼病床、医气站、病房设备带及护士呼叫对讲系统1项。

(5) 软装工程 1 项，面积约 92000 平方米。

(6) 台阶铺装、挡土墙建设等面积10000平方米。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费、设备费、预备费等 资本性支出	2,000.00
合计	2,000.00

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

根据茂名嘉城工程咨询有限公司公司于2020年1月编制的茂名市茂南区人民医院新综合楼工程可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括住院收入、门诊收入、医院停车位收入和财政补贴收入。

(1) 住院收入

住院收入=1000（设计最高床位数）×7600×20/10000=15200万元。

(2) 门诊收入

门诊收入=100000×200/10000=2000万元。

(3) 医院停车位收入

医院停车位收入=500×10×3×365×0.8/10000=438万元。

(4) 财政补贴收入

财政补贴收入：660 万元。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	住院收入	门诊收入	停车位收入	财政补贴	合计
第一年					0.00
第二年					0.00
第三年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第四年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第五年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第六年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第七年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第八年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第九年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十一年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十二年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十三年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十四年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十五年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十六年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十七年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十八年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第十九年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十一年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十二年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十三年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十四年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十五年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十六年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十七年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00

年度	住院收入	门诊收入	停车位收入	财政补贴	合计
第二十八年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第二十九年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
第三十年	15,200.00	2,000.00	438.00	660.00	18,298.00
合计	425,600.00	56,000.00	12,264.00	18,480.00	512,344.00

2. 项目成本及相关税费

根据茂名嘉城工程咨询有限公司于2020年1月编制的茂名市茂南区人民医院新综合楼工程可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括电费成本、水费成本、人工成本、维护成本、物品材料费和项目税费。

(1) 电费成本

电费成本：4788800 度电 \times 0.61 元/度 = 282.12 万元。

(2) 水费成本

水费成本：70900m³ \times 3.183 元/m³ = 22.57 万元。

(3) 人工成本

人工成本：1040 人 \times 10.00 万元/人 = 5200.00 万元。

(4) 维护成本

预计本项目在债券存续期内经营初始年的维护费用 25 万元；

(5) 药品材料费

药品材料费：第一年按照600万元计算。

(6) 项目税费

①增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，文件规定中计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，在计算增值税销项税额时的计算公式为：增值税销项税额=本项目测算收入/(1+增值税税率)×增值税税率；

其中：进项税额取得主要以接受建筑企业的建筑安装服务，根据规定其增值税率为9%，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税进项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)×增值税税率；

②本项目税费包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加。

本项目医院停车位收入增值税按9%，其他事业性收入暂不计税。

本项目电费和物品材料费成本增值税按13%，水费按9%，维护成本按6%。

城市维护建设税按增值税7%缴纳，教育费附加按增值税的5%缴纳。

经测算，本项目增值税进项税额大于销项税额，暂不考虑缴

纳税费问题。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	电费	水费	人工	维护成本	物品材料费	合计
第一年						0.00
第二年						0.00
第三年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第四年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第五年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第六年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第七年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第八年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第九年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十一年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十二年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十三年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十四年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十五年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十六年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十七年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十八年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第十九年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十一年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十二年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十三年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十四年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十五年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十六年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十七年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十八年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
第二十九年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69

年度	电费	水费	人工	维护成本	物品材料费	合计
第三十年	292.12	22.57	5,200.00	25.00	600.00	6,139.69
合计	8,179.36	631.96	145,600.00	700.00	16,800.00	171,911.32

3. 项目损益情况

根据上述测算，茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程在债券存续期内的项目营运收益为 340,432.68 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	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第四年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第五年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第六年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第七年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第八年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第九年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十一年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十二年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十三年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十四年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十五年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十六年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十七年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十八年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第十九年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十一年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十二年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十三年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十四年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十五年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十六年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十七年	18,298.00	6,139.69	12,158.31

第二十八年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第二十九年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
第三十年	18,298.00	6,139.69	12,158.31
合计	512,344.00	171,911.32	340,432.68

（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	0.00	199.80	0.00	-199.80	-199.80
第二年	0.00	199.80	0.00	-199.80	-399.59
第三年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	11,558.92
第四年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	23,517.44
第五年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	35,475.95
第六年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	47,434.46
第七年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	59,392.98
第八年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	71,351.49
第九年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	83,310.01
第十年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	95,268.52
第十一年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	107,227.03
第十二年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	119,185.55
第十三年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	131,144.06
第十四年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	143,102.58
第十五年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	155,061.09
第十六年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	167,019.60

第十七年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	178,978.12
第十八年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	190,936.63
第十九年	18,298.00	199.80	6,139.69	11,958.51	202,895.15
第二十年	18,298.00	3,199.80	6,139.69	8,958.51	211,853.66
第二十一年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	223,887.47
第二十二年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	235,921.29
第二十三年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	247,955.10
第二十四年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	259,988.92
第二十五年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	272,022.73
第二十六年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	284,056.54
第二十七年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	296,090.36
第二十八年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	308,124.17
第二十九年	18,298.00	124.50	6,139.69	12,033.81	320,157.99
第三十年	18,298.00	37,910.52	6,139.69	-25,752.21	294,405.77
合计	512,344.00	46,026.91	171,911.32	294,405.77	294,405.77

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	21,340.00	11,486.03	32,826.03		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		199.80	199.80	0.00	
第二年		199.80	199.80	0.00	
第三年		199.80	199.80	12,158.31	
第四年		199.80	199.80	12,158.31	
第五年		199.80	199.80	12,158.31	

第六年		199.80	199.80	12,158.31	
第七年		199.80	199.80	12,158.31	
第八年		199.80	199.80	12,158.31	
第九年		199.80	199.80	12,158.31	
第十年		199.80	199.80	12,158.31	
第十一年		199.80	199.80	12,158.31	
第十二年		199.80	199.80	12,158.31	
第十三年		199.80	199.80	12,158.31	
第十四年		199.80	199.80	12,158.31	
第十五年		199.80	199.80	12,158.31	
第十六年		199.80	199.80	12,158.31	
第十七年		199.80	199.80	12,158.31	
第十八年		199.80	199.80	12,158.31	
第十九年		199.80	199.80	12,158.31	
第二十年	3,000.00	199.80	3,199.80	12,158.31	
第二十一年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十二年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十三年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十四年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十五年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十六年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十七年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十八年		124.50	124.50	12,158.31	
第二十九年		124.50	124.50	12,158.31	
第三十年	4,960.00	124.50	5,084.50	12,158.31	
合计	29,300.00	16,726.91	46,026.91	340,432.68	
本息覆盖倍数	7.40				

（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	21,340.00	11,486.03	32,826.03		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		199.80	199.80	0.00	
第二年		199.80	199.80	0.00	
第三年		199.80	199.80	10,942.48	
第四年		199.80	199.80	10,942.48	
第五年		199.80	199.80	10,942.48	
第六年		199.80	199.80	10,942.48	
第七年		199.80	199.80	10,942.48	
第八年		199.80	199.80	10,942.48	
第九年		199.80	199.80	10,942.48	
第十年		199.80	199.80	10,942.48	
第十一年		199.80	199.80	10,942.48	
第十二年		199.80	199.80	10,942.48	
第十三年		199.80	199.80	10,942.48	
第十四年		199.80	199.80	10,942.48	
第十五年		199.80	199.80	10,942.48	
第十六年		199.80	199.80	10,942.48	
第十七年		199.80	199.80	10,942.48	
第十八年		199.80	199.80	10,942.48	
第十九年		199.80	199.80	10,942.48	
第二十年	3,000.00	199.80	3,199.80	10,942.48	
第二十一年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十二年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十三年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十四年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十五年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十六年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十七年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十八年		124.50	124.50	10,942.48	
第二十九年		124.50	124.50	10,942.48	
第三十年	4,960.00	124.50	5,084.50	10,942.48	
合计	29,300.00	16,726.91	46,026.91	306,389.41	
本息覆盖倍数	6.66				

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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	21,340.00	11,486.03	32,826.03		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		199.80	199.80	0.00	
第二年		199.80	199.80	0.00	
第三年		199.80	199.80	9,726.65	
第四年		199.80	199.80	9,726.65	
第五年		199.80	199.80	9,726.65	
第六年		199.80	199.80	9,726.65	
第七年		199.80	199.80	9,726.65	
第八年		199.80	199.80	9,726.65	
第九年		199.80	199.80	9,726.65	
第十年		199.80	199.80	9,726.65	
第十一年		199.80	199.80	9,726.65	
第十二年		199.80	199.80	9,726.65	
第十三年		199.80	199.80	9,726.65	
第十四年		199.80	199.80	9,726.65	
第十五年		199.80	199.80	9,726.65	
第十六年		199.80	199.80	9,726.65	
第十七年		199.80	199.80	9,726.65	
第十八年		199.80	199.80	9,726.65	
第十九年		199.80	199.80	9,726.65	
第二十年	3,000.00	199.80	3,199.80	9,726.65	
第二十一年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十二年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十三年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十四年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十五年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十六年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十七年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十八年		124.50	124.50	9,726.65	
第二十九年		124.50	124.50	9,726.65	
第三十年	4,960.00	124.50	5,084.50	9,726.65	

合计	29,300.00	16,726.91	46,026.91	272,346.14	
本息覆盖倍数	5.92				

综上所述，预计茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 5.92，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

茂名市茂南区人民医院新综合楼附属工程，以前年度已安排专项债券资金共计 21,340.00 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	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（七十二期）	20 年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
2	2024 年 11 月调整	2024 年广东省政府专项债券（七十八期）	30 年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
3	2025 年 1 月	2025 年广东省政府专项债券(六期)	20 年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
4	2025 年 12 月调整	2025 年广东省政府专项债券(九期)	7 年	1.77%	每年支付利息，到期还本	1,340.00
合计						21,340.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 7,960.00 万元：

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券(四期)700.00 万元（发行期限二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金，用于项目资本金 0.00 万元）；

3月已发行2026年广东省政府专项债券（十七期）300.00万元（发行期限二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金，用于项目资本金0.00万元）；

6月拟发行2026年广东省政府专项债券（二十九期）2,000.00万元（发行期限二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金，用于项目资本金0.00万元）

本年度后续拟发行4,960.00万元；

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 2.51%，每半年支付利息，到期偿还本金。其中：2026 年 01 月已发行 700.00 万元，发行年限为 20 年期，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，2026 年 03 月发行 300.00 万元，发行年限为 20 年期，每半年支付利息，到期一次性偿还本金；2026 年 6 月拟发行 2,000.00 万元，发行期限二十年，每半年支付利息，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。

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	4,000.00	4,000.00		2.21%	1,768.00	5,768.00
已融资	10,000.00	10,000.00		2.36%	7,080.00	17,080.00
已融资	6,000.00	6,000.00		2.06%	2,472.00	8,472.00

已融资	1,340.00	1,340.00		1.77%	166.03	1,506.03
第一年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第二年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第三年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第四年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第五年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第六年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第七年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第八年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第九年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十一年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十二年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十三年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十四年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十五年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十六年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十七年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十八年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第十九年	7,960.00		7,960.00	2.51%	199.80	199.80
第二十年	7,960.00	3,000.00	4,960.00	2.51%	199.80	3,199.80
第二十一年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十二年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十三年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十四年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十五年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十六年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十七年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十八年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第二十九年	4,960.00		4,960.00	2.51%	124.50	124.50
第三十年	4,960.00	4,960.00		2.51%	124.50	5,084.50
合计		29,300.00			16,726.91	46,026.91

（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

茂名市茂南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。

茂名市茂南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。

茂名市茂南区人民医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。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。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入账管理。

茂名市茂南区人民医院负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。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。负责及时收取资产收益，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。