# 2026年广东省政府专项债券（四十五期）

# 汕头市金平区中医医院住院大楼改造工程及配套项目

# 专项债券项目募投报告

实施单位盖章：汕头市金平区中医医院

主管部门盖章：汕头市金平区卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：汕头市金平区财政局

2026年10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 - 6 -
（五）责任主体 - 6 -
**二、项目实施重要性和经济社会效益分析** - 8 -
（一）重要性分析 - 8 -
（二）社会效益分析 - 10 -
（三）经济效益分析 - 10 -
**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 - 12 -
（三）项目实施安排 - 16 -
（四）资金使用计划 - 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. 项目收入测算 - 17 -
2. 项目成本及相关税费 - 18 -
3. 融资项目损益情况 - 20 -
（二）融资收益平衡情况 - 21 -
（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 - 26 -
**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 -
**七、其他需要说明事项** - 27 -

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

汕头市金平区近三年财政经济情况如下：

2023 年，金平区本级公共财政预算收入 104096 万元，政府性基金收入 33822 万元，政府性基金支出 134397 万元。

2024 年，金平区本级公共财政预算收入 108314 万元，政府性基金收入 14605 万元，政府性基金支出 136354 万元。

2025 年，金平区本级公共财政预算收入 158535 万元，政府性基金收入 36058 万元，政府性基金支出 173821 万元。。

表 1 汕头市金平区近三年财政经济情况

| 项　目 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|---|---|---|---|
| 地区生产总值（亿元） | 637.56 | 648.85 | 620.53 |
| 一般预算收入（亿元） | 10.41 | 10.83 | 15.85 |
| 政府性基金收入（亿元） | 3.38 | 1.46 | 3.61 |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 3.36 | 0.46 | 2.50 |
| 政府性基金支出（亿元） | 13.44 | 13.64 | 17.38 |
| 其中：国有土地出让支出（亿元） | 4.02 | 0.41 | 0.25 |

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 本地社会发展规划

（1）《汕头市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》

坚持以人民健康为中心，打造分工明确、功能互补、运行高效、富有韧性的医疗卫生服务体系。持续推进镇村两级医疗卫生机构标准化建设，发展一批社区医院，扩大乡镇卫生院规模。推动区（县）级综合医院、中医院和妇幼保健院等的基础设施建设，扩充床位7500张以上。强化不同级别、类别机构之间分工协作，提供预防、保健、治疗、护理、康复、安宁疗护等医疗卫生服务，提高基本医疗服务覆盖率。

（2）《汕头市金平区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》

依托市中心医院、汕大医学院附属第一、第二医院、肿瘤医院等高水平医疗卫生机构全都位于金平辖内 的基础优势，进一步做优做强区级重点医院，积极推进区人民医院、区中医医院和区妇幼保健院“创二甲”工作，深化推进金平妇幼保健院与省妇幼保健院、市第二人民医院与鮀浦医院、金平区中医医院与市中心医院三个医联体项目，提升基本公共卫生服务均等化水平；促进中医药传承创新发展，提升基层中医药服务能力。完善重大疫情防控体制机制，健全公共卫生应急管理体系，慎终如始抓紧抓实抓细新冠肺炎疫情常态化防控。

2.行业相关规划

（1）《汕头市卫生健康事业发展“十四五”规划》

构建覆盖全民和全生命周期的健康服务体系，明确金平区中医医院作为区属中医药龙头机构；发展“小综合、大专科”的特色中医院

模式，强化中医药特色；推行“专家下沉、技术落地、患者受益”的分级诊疗模式。

3.金平区中医医院新综合楼的规划布局紧密围绕行业专项规划要求。在功能布局上，医院重点打造骨伤科、针灸康复科、内分泌科“三驾马车”作为省市级特色专科；在服务模式上，医院结合现代医学理疗器械，强化“治未病”和慢病管理能力。

此外，通过与汕头市中心医院建立紧密型医联体，医院在实现物理空间扩容的同时，着力提升学科建设与管理的“软实力”，符合行业规划中对医疗服务同质化与高质量发展的要求。

4.项目建设必要性

（1）缓解供需矛盾，改善就医体验

项目所在地位于广厦新城核心区域，服务周边近十万居民。原址位于老城区，随着旧城改造和人口转移，现有医疗资源已无法满足需求。改扩建后，极大改善了住院床位紧张、就诊环境拥挤的状况，让群众在“家门口”即可享受高质量的医疗服务。

（2）健全分级诊疗，强化中医药特色

项目是落实国家分级诊疗政策的重要载体。通过建设二级甲等中医医院标准的新大楼，医院能够承接市级医院分流出的康复及常见病患者，缓解市中心医院压力。

同时，项目规划了康复中心、治未病中心等符合中医药发展导向的功能区域，有助于发挥中医药在疾病康复和慢病管理中的独特优势。

（3）优化医疗布局，提升龙头地位

项目是优化汕头市中心城区医疗资源布局的关键一环。作为区属中医药龙头，该院的升级不仅提升了金平区整体的医疗硬件水平，更为构建“市级三甲医院—区级中医龙头—基层社卫中心”的三级医联体网络提供了坚实的中枢节点，对于打造区域医联体合作典范、实现“大病不出区”具有战略意义。

**（三）项目情况**

1.项目概况

本项目属于有一定收益的公益性项目。主要的收费来源为门诊收费和住院收费。

2.项目地址：本项目位于汕头市金平区广厦新城天山北路葵花园北侧，隶属广厦街道辖区内。

金平区作为汕头市的中心城区，面临汕头内海湾，背靠桑浦山，是汕头近代开埠原点，“百载商埠”的发祥地。是汕头市委、市政府所在地，也是汕头政治、文化、商贸、物流中心和重要的工业、科技基地。陆域面积114.64平方公里（连同海域共141.24平方公里），常住人口77.66万，下辖12个街道170个社区居委会。

广厦街道，隶属广东省汕头市金平区，地处金平区北部，地域东起国道324线汕汾路，南至华山北路，与金平区东墩街道相接，西濒梅溪河，与岐山街道隔河相望，北至乐山路、嵩山路，与龙湖区相邻。

3.建设内容及规模

建设内容主要包括：对原有16层的混凝土框架架构建筑物内部进行改造，按中医医院标准建设中西药房、急诊区、门诊区、中医治疗区、康复治疗区、住院区、行政办公区等区域，总建筑面积约29276m$^2$。

各层的功能定位如下：

| 序号 | 层数 | 功能 | 备注 |
|---|---|---|---|
| 1 | 首层 | 收费处、中西药房、急诊科 | |
| 2 | 二层 | 门诊区 | |
| 3 | 三层 | 中医治疗区、手术室、供应室 | |
| 4 | 四层 | 康复治疗区 | |
| 5 | 五层 | 中医培训基地、餐厅 | |
| 6 | 六层 | 住院部 | |
| 7 | 七层 | 住院部 | |
| 8 | 八层 | 住院部 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 9 | 九层 | 住院部 | |
| 10 | 十层 | 住院部 | |
| 11 | 十一层 | 疫情防控区（缓冲区） | |
| 12 | 十二层 | 疫情防控区（缓冲区） | |
| 13 | 十三层 | 疫情防控区（缓冲区） | |
| 14 | 十四层 | 疫情防控区（缓冲区） | |
| 15 | 十五层 | 疫情防控区（缓冲区） | |
| 16 | 十六层 | 行政办公区 | |

**（四）项目立项文件或实施依据**

根据《区委工作会议纪要》（第12次）的工作部署，推进本项目的建设工作。目前该项目已完成可行性研究报告审批工作，《关于汕头市金平区中医医院住院大楼改造工程及配套项目可行性研究报告的批复》（汕金发改投预[2022]17号）

**（五）责任主体**

项目建设单位为汕头市金平区中医医院，其主要职能为:金平区中医医院是金平区政府举办的非营利性公立医院，是汕头市职工医保、城镇居民医保医疗机构；医院业务范围包括综合医疗、预防保健、临床诊治、中医康复、急救、计划生育、社区服务。

| 名称 | 汕头市金平区中医医院 |
|---|---|

| | |
|---|---|
| 统一社会信用代码 | 12440511455942774J |
| 地址 | 汕头市广厦新城天山北路广厦新城葵花园北侧葵花综合楼 |
| 机构性质 | 事业单位 |
| 经费来源 | 财政拨款 |
| 负责人 | 谢翊 |
| 有效期 | 至 2032 年 12 月 31 日 |
| 单位状态 | 在业 |
| 登记管理机关 | 金平区卫生健康局 |

项目建成后形成固定资产由汕头市金平区中医医院负责管理，权属主体为汕头市金平区中医医院。

2、主管部门：汕头市金平区卫生健康局

| | |
|---|---|
| 名称 | 汕头市金平区卫生健康局 |
| 统一社会信用代码 | 11440511093058235J |
| 地址 | 金平区汕樟路 79 号 6 楼 |
| 机构性质 | 政府机关 |
| 经费来源 | 财政拨款 |
| 负责人 | 翁锞 |

| | |
|---|---|
| 登记管理机关 | 汕头市金平区事业单位登记管理局 |

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

**1.本项目的建设，符合卫生发展规划和当地发展需求**

医疗卫生建设作为关系国计民生的基础性行业，始终是政府关注的重点。根据《汕头市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》要求，坚持以“共建共享、全民健康”理念，加快优质医疗资源扩容和均衡布局，提升临床、公卫、科研、中医药、医改发展新高度，全面建设健康汕头、卫生强市。

本项目的建设，坚持以人民健康为中心，把保障人民健康放在优先发展的战略位置，打造分工明确、功能互补、运行高效、富有韧性的医疗卫生服务体系，秉承预防为主的方针，深入实施健康中国行动，完善国民健康促进政策，织牢国家公共卫生防护网，为人民提供全方位全生命期健康服务。

**2.本项目的建设，能加强应付突发事件的能力。**

本项目的建设，是根据当时国家卫健委发布的《新型冠状病毒肺炎诊疗方案（试行第九版）》的相关要求，国家正在对整个医疗资源

的配置进行适时调整，并专门设置针对轻型患者和无症状感染者的、具备一定医疗条件的集中隔离场所，隔离的场所可以是一些符合隔离要求的酒店、疗养院等，也可以按照国家要求建设方舱医院。

本项目的建设，是按照国家卫健委相关疫情防控要求，符合现在疫情常态化控制新形势，增加所在片区应对突发事件的能力，提高疾病控制效率，减轻医疗压力。

**3.本项目的建设，有利于国家推动中医药传承创新政策。**

党和国家高度重视中医药事业的发展，逐步制定、形成了一系列的保护、扶持和发展中医药的方针和政策，并将发展传统医药写入《中华人民共和国宪法》，为中医药的发展提供了根本的法律依据。党的领导人多次对中医药发展工作做出指示和论述，强调祖国医药是一个伟大的宝库，应当努力挖掘，加以提高；强调中医不能丢，必须保存和发展，特别要为中医创造良好的发展与提高的物质条件。强调要坚持中西医并重的卫生工作方针，中医、西医互相补充，共同发展，为人民群众提供更加完善有效的医疗保健服务。

本项目的建设，有利于扩大汕头市中医医院规模，完善中医医疗卫生服务体系、维护和保障人民群众健康，发挥中医药在疾病预防、治疗、康复中的独特优势，有利于推动中医药传承创新。

（二）社会效益分析

本项目建设，是中医院“创二甲”的有力保障，是扩大汕头市中医医院规模，完善中医医疗卫生服务体系、维护和保障人民群众健康的重要举措，能提高疾病预防控制和突发公共卫生事件应急处置能力，保障人民身体健康和生命安全，促进区域社会稳定与经济发展，因此项目建设得到汕头市和金平区两级政府的支持。

本项目的建设，能更好的为周边居民服务，提升周边居民幸福感，减轻医疗压力，降低就医难度，周边居民都盼望本项目早日建成投入使用。

本项目的建设，可以进一步加强片区疾病预防控制体系建设，提高疾病预防控制和突发公共卫生事件应急处置能力，保障人民身体健康和生命安全，促进区域社会稳定与经济发展。

（三）经济效益分析

本项目建成后，有利于周边人口增长，土地增值，提高经济价值；也有利于金平区中医医院朝着更高级别的医院发展，提高医院知名度，提升医院经济效益，引入更高级别的人才、设备和技术，形成良好的可持续性的发展。

## 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

（1）《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

（2）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（3）《广东省建设工程造价管理规定》[广东省政府令 40 号]；

（4） 本项目所确定的工程、技术方案和工程量；

（5）《汕头工程造价管理》；

（6）《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164 号）；

（7）国家发展改革委和建设部批准发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325 号）；

（8）《国家计委办公厅关于出版<投资项目可行性研究指南（试用版）>的通知》（计办投资〔2002〕15 号）；

（9）国家计委《关于工程建筑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》；

（10）中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询评估指南》；

（11）《广东省住房和城乡建设厅关于印发<广东省建设工程计价依据（2018）>的通知》（粤建市[2019]6 号），该文颁发的《广东省建筑与装饰工程综合定额（2018 年）》、《广东省安装工程综合定额

（2018 年）》、《广东省市政工程综合定额（2018 年）》和《广东省园林绿化工程综合定额（2018 年）》；

（12）国家和地方发布的有关规范要求；

（13）《可行性研究报告》中的相关建设内容及标准；

（14）类似工程造价指标。

2.项目总投资

项目估算总投资 15,488.02 万元，其中工程建设费用 8,521.32 万元，设备购置费用 5,000.00 万元，工程建设其它费用 1,090.02 万元（含设计费 171.92 万元，监理费 153.14 万元），预备费 876.68 万元，资金来源为财政资金。

表 2　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 | 建筑工程 | 8521.32 |
| 2 | 医疗设备设施及家具购置费 | 5000.00 |
| 3 | 工程其他费用 | 1090.02 |
| 4 | 基本预备费 | 876.68 |
| 项目总投资 | | 15488.02 |

## （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：

本项目计划通过地方政府专项债券融资共12300.00万元。2023年度已安排专项债券资金4300.00万元；其中2023年1月份已发行2023年广东省政府专项债券（三期）3300万元，债券期限15年，融资利率3.12%。8月份已发行2023年广东省政府专项债券（五十四期）1,000万元，债券期限20年，融资利率3.00%。

2024年安排专项债券资金2,900.00万元，其中5月份发行2024年广东省政府专项债券（三十五期）1,000万元，债券期限10年，融资利率2.42%；6月份发行2024年广东省政府专项债券（四十六期）500万元，债券期限10年，融资利率2.33%；8月份发行的2024年广东省政府专项债券（六十一期）1000万元，债券期限10年，融资利率2.22%，每半年付息，到期一次性付清本金。9月份发行的2024年广东省政府专项债券（七十期）2100万元，债券期限10年，融资利率2.1%，每半年付息，到期一次性付清本金。2024年12月份调整2024年广东省政府专项债券（七十期）已发行的专项债券金额，从本项目调出1200万元至汕头金平工业园区基础设施提升工程项目，调出500万至金平区电商快递产业园区基础设施建设项目。

2025年已安排专项债券资金3000万元：

其中6月发行2025年广东省政府专项债券（二十六期）1000万元，债券期限10年，融资利率1.7%，每半年付息，到期一次性付清本金；

7月发行2025年广东省政府专项债券（二十八期）1000万元，债券期限15年，融资利率1.95%，每半年付息，到期一次性付清本金；

10月发行2025年广东省政府专项债券（五十三期）1000万元，债券期限15年，融资利率2.30%，每半年付息，到期一次性付清本金；

2026年拟继续申请专项债券资金2100万元，债券期限预计15年，融资利率2.45%，每半年付息，到期一次性偿还本金。

4月份发行2026年广东省政府专项债券（二十二期）申请1000万元，债券期限5年，融资利率1.6%，每年付息，到期一次性偿还本金。

本次拟通过2026年广东省政府专项债券（四十五期）申请500万元，债券期限7年，融资利率2.28%，每年付息，到期一次性偿还本金

剩余的资金将在本年度后续月份进行申请。

3.非融资资金筹措：

财政性资金3188.02万元。

## 表 3　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 | 15488.02 | 11200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3188.02 | 0 | 0 | 0 | 500 | 11200 | 600 |
| 2023年 | 4300 | 4300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4300 | 0 |
| 2024年 | 2900 | 2900 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2900 | 0 |
| 2025年 | 3000 | 3000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3000 | 0 |
| 2026年 | 5288.02 | 1000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3188.02 | 0 | 0 | 0 | 500 | 1000 | 600 |

### （三）项目实施安排

项目建设期36个月，即从2023年3月到2026年3月。

项目进度安排如下：

开工时间：2023年3月

计划竣工时间：2026年3月

| 序号 | 事项 | 完成时间 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 初步设计及概算 | 2023年1月底 | |
| 2 | 施工招标工作 | 2023年3月 | |
| 3 | 监理招标工作 | 2023年3月 | |
| 4 | 项目施工 | 2026年3月 | |

### （四）资金使用计划

本项目已于2023年3月份动工。此次发行的债券主要用于支付项目设备款和工程进度款及项目其他费用，计划在2026年12月末前用完，形成实物工作量。

表4：债券资金用途情况表（单位：万元）

| 序号 | 债券资金用途 | 金额 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 建安费用 | 200 |
| 2 | 工程其他费用 | 100 |
| 3 | 设备款 | 200 |
| 合计 | | 500 |

## 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

根据金平区卫健局2022年2月25日发布的《医疗机构业务开展情况》得知,2021年1-12月,全区各级各类医疗机构总诊疗量190.0538万人次,4家区属公立医院门诊诊疗量共51.54万人次,其中区中医医院5.81万人次、门诊次均费用204.30元。4家区属公立医院住院人次数1.685万人次,其中区中医医院3331人次住院次均费用7104.20元。

因此,本项目收入测算标准如下

表5 收入标准一览表

| 序号 | 收入项 | 平均收入 | 备注 |
|---|---|---|---|
| 1 | 门诊收费 | 204.30元/人次 | |
| 2 | 住院收费 | 7104.20元/人次 | |

从2023年开始计算其20年的预计总收入,暂不考虑增长率。项目建成后,按照项目规模测算,预计病患容纳量可增长1.2-1.8倍,本项目暂按1.5倍考虑。经估算,20年期限内各项收入总额为95941.62万元。

| 序号 | | 1 | 2 | 3 |
|---|---|---|---|---|
| 效益构成 | | 门诊收入 | 住院收入 | 总收入 |
| 收益 | 2023 | 0 | 0 | 0 |
| | 2024 | 0 | 0 | 0 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2027 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2028 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2029 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2030 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2031 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2032 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2033 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2034 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2035 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2036 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2037 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2038 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2039 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2040 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2041 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2042 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 2043 | 1780.47 | 3549.62 | 5330.09 |
| | 合计 | 32048.46 | 63893.16 | 95941.62 |

**2.项目成本及相关税费**

（1）运营成本

主要的运营成本包括

①人员经费

根据医院近3年财务报表，人员经费占比分别为39%、24%和22.4%，人员经费近3年营业收入平均占比为28.5，考虑未来增长态势，本项目暂按29%进行考虑。

②医疗专用材料费

根据医院近3年财务报表，医疗专用材料费占比分别为32%、40%和

42%，近3年医疗专用材料费平均占比为38%，考虑未来增长态势，本项目暂按40%考虑。

③其他费用

根据医院近3年的统计，其他费用占比分别为0.1%、0.1%和0.3%，近3年其他费用平均占比为0.2%，考虑未来增长态势，本项目暂按1%考虑。

债券覆盖期内总成本为67159.26万元，详见下表：

近3年财务报表

金额：万元

| 序号 | 年份 | 总收入 | 人员经费 | 医疗专用材料费 | 其他 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2022 | 2690.16 | 1052.83（39%） | 857.78（32%） | 1.65（0.1%） |
| 2 | 2023 | 4503.69 | 1084.45（24%） | 1795.20（40%） | 1.14（0.1%） |
| 3 | 2024 | 3977.51 | 894.91（22.4%） | 1677.63（42%） | 13.06（0.3%） |

成本分析表

金额单位：万元

| 年份 | 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---|---|---|---|
| | 人员经费 | 医疗专用材料费 | 其他费用 | 总成本 |
| 2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2024 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2025 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2026 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2027 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2028 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2029 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2030 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2031 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2032 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2033 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2034 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2035 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2036 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2037 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2038 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2039 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2040 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2041 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2042 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 2043 | 1545.73 | 2132.04 | 53.3 | 3731.07 |
| 合计 | 27823.14 | 38376.72 | 959.4 | 67159.26 |

**3.融资项目损益情况**

根据上述测算结果，预计债券存续期期内各项收益总额为28782.36万元。详见下表：

收益分析表

金额单位：万元

| 序号 | | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|
| 效益构成 | | 总收入 | 成本 | 收益 |
| 收益 | 2023 | 0 | 0 | 0 |
| | 2024 | 0 | 0 | 0 |
| | 2025 | 0 | 0 | 0 |
| | 2026 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| | 2027 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| | 2028 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| | 2029 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| | 2030 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| | 2031 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2032 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2033 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2034 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2035 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2036 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2037 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2038 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2039 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2040 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2041 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2042 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 2043 | 5330.09 | 3731.07 | 1599.02 |
| 合计 | 95941.62 | 67159.26 | 28782.36 |

## （二）融资收益平衡情况

根据项目收入稳定的现金流收益规模分析收益平衡情况，测算融资本息偿付保障倍数约为1.77。

| 年度 | 借贷本息支付 | | | 收益 |
|---|---|---|---|---|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 第一年 | | 11.4 | 11.4 | 0 |
| 第二年 | | 11.4 | 11.4 | 0 |
| 第三年 | | 11.4 | 11.4 | 1599.02 |
| 第四年 | | 11.4 | 11.4 | 1599.02 |
| 第五年 | | 11.4 | 11.4 | 1599.02 |
| 第六年 | | 11.4 | 11.4 | 1599.02 |
| 第七年 | 500 | 11.4 | 511.4 | 1599.02 |
| 第八年 | | | | 1599.02 |
| 第九年 | | | | 1599.02 |
| 第十年 | | | | 1599.02 |
| 第十一年 | | | | 1599.02 |
| 第十二年 | | | | 1599.02 |

| 年度 | 借贷本息支付 | | | 收益 |
|---|---|---|---|---|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 第十三年 | | | | 1599.02 |
| 第十四年 | | | | 1599.02 |
| 第十五年 | | | | 1599.02 |
| 第十六年 | | | | 1599.02 |
| 第十七年 | | | | 1599.02 |
| 第十八年 | | | | 1599.02 |
| 第十九年 | | | | 1599.02 |
| 第二十年 | | | | 1599.02 |
| 2023年广东省政府专项债券（三期） | 3300 | 1544.4 | 4844.4 | |
| 2023年广东省政府专项债券（五十四期） | 1000 | 600.00 | 1600.00 | |
| 2024年广东省政府专项债券（三十五期） | 1000 | 242.00 | 1242.00 | |
| 2024年广东省政府专项债券（四十六期） | 500 | 116.5 | 616.5 | |
| 2024年广东省政府专项债券（六十一期） | 1000 | 222.00 | 1222.00 | |
| 2024年广东省政府专项债券（七十期） | 400 | 84 | 484.00 | |
| 2025年广东省政府专项债券（二十六期） | 1000 | 170 | 1170.00 | |
| 2025年广东省政府专项债券（二十 | 1000 | 292.5 | 1292.50 | |

| 年度 | 借贷本息支付 | | | 收益 |
|---|---|---|---|---|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 八期） | | | | |
| 2025年广东省政府专项债券（五十三期） | 1000 | 345.00 | 1345.00 | |
| 2026年广东省政府专项债券（二十二期） | 1000 | 80 | 1080.00 | |
| 剩余资金 | 600 | 220.50 | 820.50 | |
| 合计 | 12300 | 3996.70 | 16296.70 | 28782.36 |
| 本息覆盖倍数 | | | | 1.77 |

考虑到项目实际运营过程中可能达不到预期的收益情况，在此考虑按收益90%测算的本息覆盖倍数、按收益80%测算的本息覆盖倍数。

表6 项目融资收益平衡测算表（单位：万元）

| 收支费用 | 金额 |
|---|---|
| **可用还款额（收益）** | 28782.36 |
| 债券本金合计 | 12300.00 |
| 债券利息合计 | 3996.70 |
| 债券本息合计 | 16296.70 |
| **本息覆盖倍数** | 1.77 |
| **按收益90%测算的本息覆盖倍数** | 1.59 |
| **按收益80%测算的本息覆盖倍数** | 1.42 |

表 7 项目现金流量表（单位：万元）

| 序号 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 运营收入 | 年度付本息 | 年度运营成本支出 | | |
| 1 | 2023 | | 132.96 | | -132.96 | -132.96 |
| 2 | 2024 | | 199.41 | | -199.41 | -332.37 |
| 3 | 2025 | | 258.91 | | -258.91 | -591.28 |
| 4 | 2026 | 5330.09 | 301.01 | 3731.07 | 1298.01 | 706.73 |
| 5 | 2027 | 5330.09 | 301.01 | 3731.07 | 1298.01 | 2004.74 |
| 6 | 2028 | 5330.09 | 301.01 | 3731.07 | 1298.01 | 3302.75 |
| 7 | 2029 | 5330.09 | 301.01 | 3731.07 | 1298.01 | 4600.76 |
| 8 | 2030 | 5330.09 | 301.01 | 3731.07 | 1298.01 | 5898.77 |
| 9 | 2031 | 5330.09 | 1285.01 | 3731.07 | 314.01 | 6212.78 |
| 10 | 2032 | 5330.09 | 285.01 | 3731.07 | 1314.01 | 7526.79 |
| 11 | 2033 | 5330.09 | 273.61 | 3731.07 | 1325.41 | 8852.2 |
| 12 | 2034 | 5330.09 | 3107.16 | 3731.07 | -1508.14 | 7344.06 |
| 13 | 2035 | 5330.09 | 1190.16 | 3731.07 | 408.86 | 7752.92 |
| 14 | 2036 | 5330.09 | 190.16 | 3731.07 | 1408.86 | 9161.78 |
| 15 | 2037 | 5330.09 | 190.16 | 3731.07 | 1408.86 | 10570.64 |
| 16 | 2038 | 5330.09 | 3387.2 | 3731.07 | -1788.18 | 8782.46 |
| 17 | 2039 | 5330.09 | 87.2 | 3731.07 | 1511.82 | 10294.28 |
| 18 | 2040 | 5330.09 | 2044.7 | 3731.07 | -445.68 | 9848.6 |
| 19 | 2041 | 5330.09 | 1130 | 3731.07 | 469.02 | 10317.62 |
| 20 | 2042 | 5330.09 | 30 | 3731.07 | 1569.02 | 11886.64 |
| 21 | 2043 | 5330.09 | 1000 | 3731.07 | 599.02 | 12485.66 |
| 22 | 合计 | 95941.62 | 16296.7 | 67159.26 | 12485.66 | |

## （三）总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以预期的经营收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目组合收益与融资自求平衡情况的分析（项目全周期融资本息偿付保障倍数约为 1.77），我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式满足本项目组合资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

本次拟通过 2026 年广东省政府专项债券（四十五期）申请政府专项债券资金 500 万元，债券期限 7 年，融资利率 2.28%；每年付息，到期一次性付清本金。

### （二）债券资金管理

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。明确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。明确收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理要求。

## （三）职责分工

汕头市金平区财政局负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。

汕头市金平区卫生健康局负责督促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。督促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。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。及时督促项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。。

汕头市金平区中医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

分类说明影响项目收益和融资平衡结果的各种风险及控制措施等，包括影响项目建设进度存在的风险、影响项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等，描述每项风险的情况、风险控制预案并说明应对措施。

本项目主要是在原有建筑物的主体上进行装饰工程，施工内容简单，施工工艺成熟，不存在较复杂的施工风险。

应对措施：遵守管理部门和市、区等政府及职能部门的法律法规，严格要求和监督施工单位文明施工，减少扰民，降低对项目周边群众日常生活的影响。施工过程中所产生的垃圾、废水、废气等有可能污染周围环境的，应采取相应措施及时处理，不可随意倾倒、排放，运输车辆在市区穿越时，应注意车速、行驶时间等，水泥、砂和石灰等易洒落散装物料在装卸、使用、转运和临时存放等全部过程中，应采取防风遮盖措施以减少扬尘。

### （二）还款保障措施

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