2026年广东省政府专项债券（四十六期）

广东省惠州市惠城区医疗机构提质扩容项目

专项债券项目募投报告

实施单位盖章：惠州市惠城区卫生健康局

主管部门盖章：惠州市惠城区卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：惠州市惠城区财政局

二〇二六年十月

目　录

一、项目基本情况.....1

（一）项目所处区域财政经济情况.....1

（二）本地社会发展规划和行业相关规划.....1

（三）项目情况.....2

（四）项目立项情况或实施依据.....3

（五）责任主体.....3

二、项目实施重要性和经济社会效益分析.....4

（一）重要性分析.....4

（二）经济效益分析.....4

（三）社会效益分析.....4

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划.....5

（一）投资估算.....5

（二）筹措方案.....6

（三）项目实施安排.....8

（四）债券资金用途.....8

四、项目收益与融资平衡情况.....8

（一）项目预期收益.....8

（二）融资收益平衡情况.....11

（三）总体评价.....13

五、专项债券管理.....13

（一）债券资金概况.....13

（二）债券资金管理.....13

（三）职责分工.....13

六、项目风险控制.....15

（一）潜在风险及控制措施.....15

（二）还款保障措施.....20

七、其他需要说明事项.....20

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于惠州市惠城区。2023-2025 年，惠州市惠城区分别实现地区生产总值 1071.77 亿元、1176.03 亿元、1203.33 亿元，一般公共预算收入分别为 44.19 亿元、50.08 亿元、64.60 亿元，政府性基金收入分别为 18.59 亿元、11.27 亿元、17.64 亿元，财政收入保持较高水平。

表 1　近年惠州市惠城区财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	1071.77	1176.03	1203.33
一般预算收入（亿元）	44.19	50.08	64.60
政府性基金收入（亿元）	18.59	11.27	17.64
其中：国有土地出让收入（亿元）	17.84	7.17	12.40
政府性基金支出（亿元）	38.34	43.39	44.26
其中：国有土地出让支出（亿元）	8.22	5.06	10.06

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.粤港澳大湾区发展规划纲要

按照《粤港澳大湾区发展规划纲要》，畅通对外综合运输通道，通过骨干道路网络建设及周边发展、配套设施综合开发，完善粤港澳大湾区惠州区域交通网络，推进城市扩容提标，创造良好人居环境。坚持以人民为中心的发展思想，积极拓展粤港澳大湾区在教育、文化、旅游、社会保障和医疗等领域的合作，共同打造公共服务优质、宜居宜业宜游的优质生活圈。

2.惠州市总体规划

惠州属珠江三角洲、粤港澳大湾区东岸，毗邻深圳、香港，北连河源市，东接汕尾市，西邻东莞市和广州市，是珠江三角洲中心城市之一。惠州又是广东省的重点发展地区，经济发展迅速，成为珠三角东部新兴的工业化城市。

《惠州市2018年国民经济和社会发展计划执行情况与2019年国民经济和社会发展计划报告》中提出要深化与沿线国家在经贸、投资、科技、教育、医疗、文化、体育等领域交流合作。全面推进健康惠州建设。深化医药卫生体制改革，优化“三医”管理体制机制。

本次债券涉及的主要领域为卫生健康。

3.领域规划情况

根据《惠州市卫生健康事业发展“十四五”规划》（惠府〔2022〕10号），以人民为中心，坚持健康优先；对标国内一流，实现协调发展。到2025年，健康惠州建设取得显著成效，基本医疗卫生制度进一步完善、定型，区域医疗卫生高地的作用日益彰显，区域卫生健康服务体系进一步完善，人民群众健康水平明显提升，人均预期寿命进一步延长，主要健康指标位居全省前列，惠州卫生健康事业高质量发展再上新台阶。

（三）项目情况

本项目属于有一定收益的公益性项目。

项目建设概况：按照综合医院标准和平急两用规范，改建惠州市第三人民医院江北门诊部、东江湾门诊部及小金口

门诊部；惠州市第三人民医院横沥分院，项目总占地面积为27132平方米，总建筑面积38945平方米（含地下室9551平方米），其中急门诊用房2932平方米、住院部用房7884平方米、医技科室及其他科室用房6634平方米、保健用房2401平方米、中医用房1500平方米、社区卫生服务中心用房8043平方米及其他配套用房，同时各项目配套建设管理生活用房、辅助设施用房及道路、广场、活动场地、绿化、供水、供电等工程。

项目开工日期为2024年3月，预计2028年12月竣工。

（四）项目立项情况或实施依据

2024年7月4日，项目经惠城区发展和改革局批复立项，批复文件为《关于广东省惠州市惠城区医疗机构提质扩容项目的批复》（惠城发改投审〔2024〕23号），2026年9月10日经惠州市惠城区发展和改革局批复《关于广东省惠州市惠城区医疗机构提质扩容项目变更的复函》（惠城发改投审〔2026〕15号）。

（五）责任主体

项目主管单位为：惠州市惠城区卫生健康局

项目实施单位为：惠州市惠城区卫生健康局、惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区

人民政府小金口街道办事处，其中牵头项目实施单位为：惠州市惠城区卫生健康局；

资产持有单位为：惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区人民政府小金口街道办事处，项目形成资产的权属性质为国有资产，具体归属责任主体为惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区人民政府小金口街道办事处。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

项目建设是改善惠城区江北街道等片区及周边地区就医条件，满足人民群众日益增长的医疗卫生服务的需求，有利于完成国家开展社区医院建设工作目标指标，有利于提高惠城区江北片区等及周边地区医疗卫生服务水平，加快构建社会主义和谐社会。

（二）经济效益分析

根据可研报告及相关资料预测，项目的实施预期会产生门诊收入、住院收入，具有明确的收益渠道。

（三）社会效益分析

项目可解决惠城区疾病预防控制基础设施不足问题，同时给社区居民提供良好的医疗、康复场所，为疾病预防控制、公共卫生技术管理、医疗卫生服务等工作人员提供现代化的

工作环境，该项目是一项惠泽民众的德政工程，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）国家发展改革委、建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版、2006 年）；

（2）《投资项目经济咨询评估指南》中国国际工程咨询公司（1998）；

（3）广东省及惠州市编制的相关概预算指标及近期类似工程造价指标信息；

（4）建设单位提供的有关投资费用资料；

（5）类似工程的工程造价；

（6）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》；

（7）《广东省市政工程综合定额（2018）》；

（8）《广东省工程建设其他费用项目组成及有关文件汇编》；

（9）其他与工程建设费用标准相关的文件。

2.项目总投资

根据《关于广东省惠州市惠城区医疗机构提质扩容项目的情况说明》，本项目调整总投资为 29,069.18 万元。具体如下：

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	惠州市第三人民医院横沥分院（一期）项目	17,868.34
2	江北社区卫生服务中心（惠州市第三人民医院江北门诊部）项目	5,135.38
3	东江湾产业园配套社区卫生服务中心（惠州市第三人民医院东江湾产业园门诊部）项目	1,393.70
4	小金口社区卫生服务中心（第三人民医院小金口门诊部）项目	4,671.76
项目总投资		**29,069.18**

（二）筹措方案

1.市场化融资资金筹措：无市场化融资。

2.地方政府债券资金筹措：2025 年及以前共计安排专项债券资金 5,000.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元）；2026 年计划安排专项债券资金 3,000.00 万元，其中 1 月已发行专项债券（一期）1000 万元（其中用于项目资本金 0 万元），9 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（四十三期）400.00 万元（无用于项目资本金）。10 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（四十三期）400.00 万元（无用于项目资本金）。

3.非融资资金筹措：本项目计划财政性资金 21,069.18 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		非融资资金						地方政府专项债券融资		
	总金额	其中：已到位金额	融资金额	其中：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	29,069.18	7,900.00					21,069.18				400.00	6,400.00	1,200.00
2024 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2025 年	1,500.00	1,500.00					1,500.00						
2026 年	3,000.00	1,400.00									400.00	1,400.00	1,200.00
2027 年	10,000.00						10,000.00						
2028 年	9,569.18						9,569.18						

（三）项目实施安排

本项目已立项，项目开工日期为2024 年3 月，预计2028 年12 月竣工，2029 年1 月投入运营。

（四）债券资金用途

本次专项债券400.00 万元计划用于支付工程款及其他费用。计划用款明细如下：

表4 项目用款计划（单位：万元）

序号	项目名称	预计资金使用内容	预计使用金额（万元）
1	广东省惠州市惠城区医疗机构提质扩容项目	用于支付工程款及其他费用	400
合计			400

四、项目收益与融资平衡情况

本项目预期项目经营收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（一）项目预期收益

（1）专项收入

①门诊收入

根据可研报告及相关材料预测，根据《2023 年惠州市医疗卫生资源和医疗服务情况简报》资料，次均门诊费用为288.99 元，建成后日均接诊的门诊患者数量为600 人。

②住院收入

根据可研报告及相关材料预测，住院收入=床位数*病床使用率*360/人均每次住院天数*人均每次住院费用=250*50%*360/10*11162.62=5,023.18 万元。

截至目前未发现导致预计收入来源存在抵押、收入被占用及分成等情况。综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 147,576.78 万元,具体详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

2.项目成本及相关税费

（1）付现运营成本及相关税费：

①外购原材料费

外购原材料按门急诊类收入的一定比例计算，参照同类项目实施水平，按照收入 5%。②外购燃料动力费（水电）

外购燃料动力按照预计用电量*电费+预计用水量*水费，年水电费约 101.42 万元。

③人工成本

按《综合医院建设标准》有关规定，综合医院临床编制，按病床与工作人员之比基数计算所需人数，成本=人数*人均年工资福利费=500*140000=7000 万元，每年增长 1%。

④修理维护成本

参照同类项目水平维护费支出 150 万元，预计电梯及新增空调等设备的维护，新增 20 万元，合计 170 万元，每年增长 1%。

⑤其他成本税费

以上未包括的成本费用，按照收入的 5%进行暂估。

（2）融资成本

①2024 年已发行 2024 年广东省政府专项债券（六十三期）5000 万元，期限 15 年，融资利率 2.30%，每半年支付

利息，到期偿还本金；

②2026 年拟专项债券 3000 万元，其中 2026 年 1 月专项债券 1000 万元，期限 10 年，融资利率 2.36%，每半年支付利息，到期偿还本金；9 月已发行广东省政府专项债券（四十三期）400 万元，期限 15 年，假设融资年利率 2.05%，每半年支付利息，到期偿还本金；本次拟发行广东省政府专项债券（四十六期）400 万元，期限 15 年，假设融资年利率 2.05%，每半年支付利息，到期偿还本金

具体的测算情况如下：

表 5 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2024 年	15	5,000.00	2.30%	1,725.00	6,725.00
2026 年	10	1,000.00	2.36%	236.00	1,236.00
2026 年	15	2,000.00	2.05%	615.00	2,615.00
合计		8,000.00		2,576.00	10,576.00

表 6 项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2022 年					
2023 年					
2024 年	5,000.00	5,000.00		5,000.00	-
2025 年	5,000.00			5,000.00	115.00
2026 年	5,000.00	3,000.00		8,000.00	115.00
2027 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2028 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2029 年	8,000.00			8,000.00	179.60

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2030 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2031 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2032 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2033 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2034 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2035 年	8,000.00			8,000.00	179.60
2036 年	8,000.00		1,000.00	7,000.00	1,179.60
2037 年	7,000.00			7,000.00	156.00
2038 年	7,000.00			7,000.00	156.00
2039 年	7,000.00		5,000.00	2,000.00	5,156.00
2040 年	2,000.00			7,700.00	41.00
2041 年	2,000.00		2,000.00		2,041.00
合计		8,000.00	8,000.00		10,576.00

（3）相关税费

本项目主要收入为医疗服务不考虑增值税。

综上所述，本项目在预测期内预测成本合计 118,631.61 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

3.项目损益情况

根据项目收入、成本及相关税费测算数据计算出本项目在债券存续期间的项目净损益为 28,945.17 万元，损益情况详见《附表 1-3 项目损益预测表》。

（二）融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足，本息覆盖倍数为

2.98。具体测算详见《附表 2 项目现金流量表》。

本项目本息覆盖倍数详见下表：

表 7 项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2022 年				-
2023 年				-
2024 年				-
2025 年	115.00	-	115.00	-
2026 年	115.00	-	115.00	-
2027 年	179.60	-	179.60	-
2028 年	179.60	-	179.60	-
2029 年	179.60	-	179.60	2,875.44
2030 年	179.60	-	179.60	2,803.04
2031 年	179.60	-	179.60	2,729.91
2032 年	179.60	-	179.60	2,656.06
2033 年	179.60	-	179.60	2,581.47
2034 年	179.60	-	179.60	2,506.13
2035 年	179.60	-	179.60	2,430.03
2036 年	1,179.60	-	1,179.60	2,353.18
2037 年	156.00	-	156.00	2,275.56
2038 年	156.00	-	156.00	2,197.16
2039 年	5,156.00	-	5,156.00	2,117.98
2040 年	41.00		41.00	2,038.00
2041 年	2,041.00		2,041.00	1,957.23
合计	10,576.00	-	10,576.00	31,521.19
专项债券融资本息覆盖倍数				2.98
专项债券和市场化融资本息覆盖倍数				2.98

综上所述在本期债券存续期内，我们未注意到本项目资

金出现不能满足还本付息要求的情况。

（三）总体评价

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为该项目在发债期内，通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

此次拟发行债券名称为2026年广东省政府专项债券(四十三期)，发行时间为2026年10月，期限为15年，拟发行金额为人民币400.00万元，假设融资年利率2.05%，每半年支付利息，到期偿还本金。

（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，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。惠州市惠城区卫生健康局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。惠州市惠城区卫生健康局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。

（三）职责分工

惠州市惠城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。惠州市惠城区财政局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、惠州市惠城区卫生健康局加强专项债券项目对应资产管理。

惠州市惠城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，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。惠州市惠城区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。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

惠州市惠城区卫生健康局负责按照债券发行组织统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息工作。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。

惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区人民政府小金口街道办事处负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区人民政府小金口街道办事处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。惠州市惠城区马安镇人民政府、惠州市惠城区人民政府水口街道办事处、惠州市惠城区人民政府江北街道办事处、惠州市惠城区人民政府小金口街道办事处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

1.影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

（1）工程建设延期风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术

及管理水平等。如项目工期拖延，将导致工程建设期的财务成本增加，工程投资增加，同时将影响项目的如期运营，导致现金流入收到影响，使得项目的净收益减少，影响偿债能力。

风险控制措施：

①项目实施方将坚持严格的项目招投标制度，聘请技术实力和管理能力较强的施工单位，确保项目按期竣工达标。

②项目实施方将通过科学合理的工程设计，制定事前、事中、事后风险管理体系，严格执行施工计划，确保项目如期建成。

（2）工程事故风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，在施工中发生的事故都会造成较大的影响和损失，如引起工程延误、人员工伤增多等。

风险控制措施：

①需要提前规划好工程进度，在工程进度中牢固树立“安全第一”的观念。

②需做好充足的工程应急预案，以保证在工程出现风险时，损失降至最低。

③与施工单位签订安全协议，购买相关保险，严格安装技术措施施工，确保施工安全。

（3）施工技术和管理风险

施工技术和管理风险主要包括采用技术措施不当，施工

中发生技术事故；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证质量；施工方案制定不科学、不合理，出现难以有效指导施工操作的情况；施工组织管理不利，不合理，劳动力和施工机械调配不当；施工过程中，对设计变更和签证的管理不当，增加了纠纷和工程成本。

风险控制措施：选择有较高施工技术和管理水平，经济实力较为雄厚并掌握先进施工设备的施工队伍，选择资信好、技术可靠的技术团队，签订规范的合同，切实做好合同管理工作，抵御风险。

另一方面，加强过程监督控制，与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性和合理性进行审核；对施工总进度计划、关键节点实施细则审核；严格控制变更手续办理时间和审核；通过经济奖惩方法对项目管理进行约束。

2.影响项目收益的风险及控制措施

（1）利率波动风险

在本政府专项债券存续期间，宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

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）投资估算的风险

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，如项目总投资金额的估算不准确将会导致项目财务和经营收益风险。

风险控制措施：

委托中介机构对建设工程进行详细调查和分析，控制投资。在进行投资估算时，考虑计入了一定比例的不可预见费；在实施过程中，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。

（3）成本波动的风险

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。项目建成后，需要进行合理的日常维护管理，以保证正常的运营，意外因素可能会对设施的使用产生影响，从而增加维护成本，导致成本上升的风险。在项目运营期间，因为原材料价格和能源价格的波动，使得运营成本上升的风险。

风险控制措施：为控制成本上升风险，建设主体将继续完善项目资金预算和管理制度，对项目投资进行精准预测和严格控制。运营主体需加强财务管理水平，加强运营水平，提供运营效率，加强预算管理严格控制运营成本，另外，运

营主体的管理层应增强对复杂变动的外部环境的适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制改革，学习科学管理经验，加强运营管理。

3.影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）现金流预测风险

本项目融资平衡最大的风险在于对项目进度及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流不能平衡的结果。

风险控制措施：

对项目方案进行大量的论证，定期对项目的实施情况进行监控纠偏，对投资结果进行动态分析。此外，根据《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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债券限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（2）资金管理风险

本项目建设运营期间较长，本次发行的是长期债券。如果债券资金管理不规范，项目经营活动资金未进行有效的管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还本付息风险。

风险控制措施：

规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。加强对债券资金及项目对应收入资金使用的监管，规避因资金监管不力带来的风险。在确保资金安全的前提下，做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

（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、追加项目资本金、调整预算支出结构等方式筹集资金优先偿还政府债券本息。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无。

附表1-1 项目收入预测表

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
土地返还收入	-		-	-	-	-
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	-	-	-	-	-	-
住院收入	-	-	-	-	-	-
专项收入小计	-	-	-	-	-	-
项目收入合计	-	-	-	-	-	-

项目/年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
土地返还收入						
政府性基金收入小计		-	-	-	-	-
门诊收入			6,328.88	6,328.88	6,328.88	6,328.88
住院收入			5,023.18	5,023.18	5,023.18	5,023.18
专项收入小计	-	-	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**
项目收入合计	-	-	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
土地返还收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	6,328.88	6,328.88	6,328.88	6,328.88	6,328.88	6,328.88
住院收入	5,023.18	5,023.18	5,023.18	5,023.18	5,023.18	5,023.18
专项收入小计	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**
项目收入合计	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
土地返还收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入	6,328.88	6,328.88	6,328.88			
住院收入	5,023.18	5,023.18	5,023.18			
专项收入小计	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	-	-	-
项目收入合计	**11,352.06**	**11,352.06**	**11,352.06**	-	-	-

项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
土地返还收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入						
住院收入						
专项收入小计	-	-	-	-	-	-
项目收入合计	-	-	-	-	-	-

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
土地返还收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
门诊收入						82,275.44
住院收入						65,301.34
专项收入小计	-	-	-	-	-	**147,576.78**
项目收入合计	-	-	-	-	-	**147,576.78**

附表1-2 项目成本预测表

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
外购原材料						
外购燃料动力（水电费）						
人工成本						
维修维护成本						
其他运营成本及相关税费						
付现运营成本小计	-	-	-	-	-	-
融资成本					115.00	115.00
其他成本小计	-	-	-	-	**115.00**	**115.00**
项目成本总计	-	-	-	-	**115.00**	**115.00**

项目/年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
外购原材料			567.60	567.60	567.60	567.60
外购燃料动力（水电费）			101.42	101.42	101.42	101.42
人工成本			7,070.00	7,140.70	7,212.11	7,284.23
维修维护成本			170.00	171.70	173.42	175.15
其他运营成本及相关税费			567.60	567.60	567.60	567.60
付现运营成本小计	**0.00**	**0.00**	**8,476.62**	**8,549.02**	**8,622.15**	**8,696.00**
融资成本	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60
其他成本小计	**179.60**	**179.60**	**179.60**	**179.60**	**179.60**	**179.60**
项目成本总计	**179.60**	**179.60**	**8,656.22**	**8,728.62**	**8,801.75**	**668.01**

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
外购原材料	567.60	567.60	567.60	567.60	567.60	567.60
外购燃料动力（水电费）	101.42	101.42	101.42	101.42	101.42	101.42
人工成本	7,357.07	7,430.64	7,504.95	7,580.00	7,655.80	7,732.35
维修维护成本	176.90	178.67	180.46	182.26	184.09	185.93
其他运营成本及相关税费	567.60	567.60	567.60	567.60	567.60	567.60
付现运营成本小计	**8,770.59**	**8,845.93**	**8,922.03**	**8,998.88**	**9,076.51**	**9,154.90**
融资成本	179.60	179.60	179.60	179.60	156.00	156.00
其他成本小计	**179.60**	**179.60**	**179.60**	**179.60**	**156.00**	**156.00**
项目成本总计	**8,950.19**	**9,025.53**	**9,101.63**	**9,178.48**	**9,232.51**	**668.01**

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
外购原材料	567.60	567.60	567.60			
外购燃料动力（水电费）	101.42	101.42	101.42			
人工成本	7,809.68	7,887.78	7,966.65			
维修维护成本	187.79	189.66	191.56			
其他运营成本及相关税费	567.60	567.60	567.60			
付现运营成本小计	**9,234.09**	**9,314.06**	**9,394.83**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
融资成本	156.00	41.00	41.00			
其他成本小计	**156.00**	**41.00**	**41.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
项目成本总计	**9,390.09**	**9,355.06**	**9,435.83**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
外购原材料						
外购燃料动力（水电费）						
人工成本						
维修维护成本						
其他运营成本及相关税费						
付现运营成本小计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
融资成本						
其他成本小计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
项目成本总计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
外购原材料						**7,378.80**
外购燃料动力（水电费）						**1,318.46**
人工成本						**97,631.96**
维修维护成本						**2,347.59**
其他运营成本及相关税费						**7,378.80**
付现运营成本小计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**116,055.61**
融资成本						**2,576.00**
其他成本小计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**2,576.00**
项目成本总计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**118,631.61**

附表1-3 项目损益预测表

项目/年份	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	-
项目收入	-	-	-	-	-	-
减：付现运营成本	-	-	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	-
减：其他成本	-				115.00	115.00
净损益	-	-	-	-	**-115.00**	**-115.00**

项目/年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入			11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
项目收入	-	-	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
减：付现运营成本			8,476.62	8,549.02	8,622.15	8,696.00
息税折旧摊销前利润	-	-	2,875.44	2,803.04	2,729.91	2,656.06
减：其他成本	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60
净损益	-179.60	-179.60	2,695.84	2,623.44	2,550.31	2,476.46

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
项目收入	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
减：付现运营成本	8,770.59	8,845.93	8,922.03	8,998.88	9,076.51	9,154.90
息税折旧摊销前利润	2,581.47	2,506.13	2,430.03	2,353.18	2,275.55	2,197.16
减：其他成本	179.60	179.60	179.60	179.60	156.00	156.00
净损益	2,401.87	2,326.53	2,250.43	2,173.58	2,119.55	2,041.16

项目/年份	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	11,352.06	11,352.06	11,352.06			
项目收入	11,352.06	11,352.06	11,352.06	-	-	-
减：付现运营成本	9,234.09	9,314.06	9,394.83			
息税折旧摊销前利润	2,117.97	2,038.00	1,957.23	-	-	-
减：其他成本	156.00	41.00	41.00			
净损益	1,961.97	1,997.00	1,916.23	-	-	-

项目/年份	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入						
项目收入	-	-	-	-	-	-
减：付现运营成本						
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	-
减：其他成本						
净损益	-	-	-	-	-	-

项目/年份	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
政府性基金收入	-					
专项收入						147,576.78
项目收入	-	-	-	-	-	**147,576.78**
减：付现运营成本						**116,055.61**
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	-	**31,521.17**
减：其他成本						**2,576.00**
净损益	-	-	-	-	-	**28,945.17**

附表2 项目现金流量表

项目/年度	2022年以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入	-	-	-	-	-	-
经营成本现金流出		-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-5,000.00	-1,500.00	-3,000.00
建设投资支出（不含利息）				5,000.00	1,500.00	3,000.00
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	5,000.00	1,385.00	2,885.00
债券融资现金流入				5,000.00	-	3,000.00
市场化融资现金流入		-	-	-	-	
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	1,500.00	-
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	115.00	115.00
偿还市场化融资利息现金流出		-	-	-		
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出		-	-	-		
年度现金流量净额	-	-	-	-	-115.00	-115.00
累计结余资金	-	-	-	-	-115.00	-230.00

项目/年度	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、经营活动净现金流量	-	-	2,875.44	2,803.04	2,729.91	2,656.06
经营收入现金流入	-	-	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
经营成本现金流出	-	-	8,476.62	8,549.02	8,622.15	8,696.00
二、投资活动净现金流量	-10,000.00	-9,569.18	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	10,000.00	9,569.18				
三、筹资活动净现金流量	9,820.40	9,389.58	-179.60	-179.60	-179.60	-179.60
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入	10,000.00	9,569.18				
偿还债券融资利息现金流出	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60	179.60
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出						
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	-179.60	-179.60	2,695.84	2,623.44	2,550.31	2,476.46
累计结余资金	-409.60	-589.20	2,106.64	4,730.08	7,280.39	9,756.85

项目/年度	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、经营活动净现金流量	2,581.47	2,506.13	2,430.03	2,353.18	2,275.55	2,197.16
经营收入现金流入	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06	11,352.06
经营成本现金流出	8,770.59	8,845.93	8,922.03	8,998.88	9,076.51	9,154.90
支付税费现金流出	130.70	130.70	130.70	130.70	130.70	130.70
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-179.60	-179.60	-179.60	-179.60	-156.00	-156.00
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	179.60	179.60	179.60	179.60	156.00	156.00
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出					-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	2,401.87	2,326.53	2,250.43	2,173.58	2,119.55	2,041.16
累计结余资金	12,158.72	14,485.25	16,735.68	18,909.26	21,028.81	23,069.97
项目/年度	**2039年**	**2040年**	**2041年**	**2042年**	**2043年**	**2044年**
一、经营活动净现金流量	2,117.97	2,038.00	1,957.23	-	-	-
经营收入现金流入	11,352.06	11,352.06	11,352.06			
经营成本现金流出	9,234.09	9,314.06	9,394.83			
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-156.00	-41.00	-41.00	-	-	-
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	156.00	41.00	41.00			
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出						
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	1,961.97	1,997.00	1,916.23	-	-	-
累计结余资金	25,031.94	27,028.94	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17

项目/年度	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入						
经营成本现金流出						
二、投资活动净现金流量						
建设投资支出（不含利息）						
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出						
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出						
偿还市场化融资本金现金流出						
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	-
累计结余资金	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17

项目/年度	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	**4,853.22**
经营收入现金流入						**147,576.78**
经营成本现金流出						**116,055.61**
二、投资活动净现金流量						**-29,069.18**
建设投资支出（不含利息）						**29,069.18**
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	-	**26,493.18**
债券融资现金流入						**8,000.00**
市场化融资现金流入						**-**
非融资筹措现金流入						**21,069.18**
偿还债券融资利息现金流出						**2,576.00**
偿还市场化融资利息现金流出						**-**
偿还债券本金现金流出						**-**
偿还市场化融资本金现金流出						**-**
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	**28,945.17**
累计结余资金	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17	28,945.17	