2026年广东省政府专项债券（四十五期）

蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目

募投报告

实施单位盖章：蕉岭县卫生健康局

主管部门盖章：蕉岭县卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：蕉岭县财政局

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 2
（四）项目立项文件或实施依据 3
（五）责任主体 3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 5
（一）重要性分析： 5
（二）经济效益分析： 5
（三）社会效益分析： 6
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 7
（一）投资估算 7
（二）筹措方案 9
（三）项目实施安排 12
（四）债券资金用途 12
四、项目收益与融资平衡情况 13
（一）项目预期成本收益 13
1.项目收入测算 13
2.项目成本及相关税费 15
3.项目损益情况 17
（二）融资收益平衡情况 17
（三）总体评价 19
五、专项债券管理 21
（一）债券资金概况 21
（二）债券资金管理 22
（三）职责分工 24
六、项目风险控制 25
（一）潜在风险及控制措施 25
（二）还款保障措施 31
七、其他需要说明事项 31

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

蕉岭县，旧称镇平县，梅州市下辖县，中央苏区县，位于广东省东北部，韩江上游，闽粤赣交界处，西与平远县相连，东南与梅州市梅县区接壤，北与福建省武平县、上杭县毗邻，205 国道和天汕高速公路贯穿南北，全县总面积 961.64 平方公里，下辖蕉城、长潭、三圳、新铺、文福、广福、蓝坊、南 8 个镇,2018 年末户籍人口 23.35 万人。县境四面环山，由北向南倾斜其中有山地 113.4 万亩，耕地 11.5 万亩，河、湖水面及其他面积 18.7 万亩，是世界长寿乡、原中央苏区县、中国生态文明县全国农村综合改革示范县、广东省可持续发展实验区,广东省文化先进县、体育先进县、全国文明县城。

近三年蕉岭县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	114.37	116.87	122.7848
一般预算收入（亿元）	7.1095	7.8581	10.1561
政府性基金收入（亿元）	2.6581	0.5657	0.4815
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.4472	0.4052	0.2449
政府性基金支出（亿元）	15.7571	13.0832	9.9607
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.2957	0.2702	0.3020

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

通过建设一个统一、互通、共享、协作的县域全民医疗卫生健康智慧信息平台，实现县人民医院、中医院、社区卫生服务中

心、乡镇卫生院、社区卫生服务站、村卫生室与平台对接联通，建设健康医疗数据统一汇聚的资源中心，实现蕉岭县医共体内各医疗卫生机构的信息互联互通。基于医共体平台的支撑，构建信息共享、业务协同、业务管理、质量管理、运营监管、互联网服务等 6 个核心能力的全面提升，支撑医共体内医疗资源整合、连续健康服务、一体化经营、医共体化管理等业务服务目标，最终实现服务共同体、责任共同体、利益共同体、管理共同体的医共体医疗卫生服务体系，促进分级诊疗服务的有效落地。

目前蕉岭县信息化整体水平与全国发达省市和先进地区相比还存在很大差距，不能适应社会经济发展的要求，不能适应医疗卫生现代化建设的要求。急需一个信息综合平台来整合现有的资源并再利用。因此，重视并加快蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目的建设迫在眉睫。

（三）项目情况

主要建设内容及规模：（一）医疗信息化建设：包括信息化基础硬件及智慧医疗平台建设两部分。

1、信息化基础硬件包含远程医疗及集中诊断硬件一套（含智慧屏、OPS 电脑、MCU、录播服务器），模块化机房 10 套（含 IT 机柜、密闭通道组件、微模块内部监控设备、一体化 UPS、智能锂电柜、内外部线缆），网络安全硬件 2 套，卫生管理指挥中

心系统1项（含配电柜、分布式4K采集及输出盒、前置工作站、核心交换机、AP、各类配套操作设备及终端设备）；

2、智慧医疗平台建设包含1中心（医共体数据中心）、2平台（医共体数据交换平台、医院数据采集平台）、紧密型医共体统一管理系统一个、家庭医生签约服务系统一个、公共卫生与慢病管理系统一个、“互联网+医疗健康”便民惠民服务系统一个、双向转诊管理系统一个、远程智慧医疗业务协同系统一个、基层医疗机构云系统一个、卫健智慧指挥系统一个、智慧病房系统一个及其他相关附属系统。

（二）用房改造：将原有部分闲置业务用房及部分诊室整合改造为慢病管理中心，改造面积200平方米。

（三）设备设施购置：购置医疗设备设施一批。

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

2022年12月21日，蕉岭县发展和改革局出具《关于蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目可行性研究报告的批复》（蕉发改投审〔2022〕61号）同意实施。

（五）责任主体

1.本项目实施单位、资产持有单位和主管部门为蕉岭县卫生健康局，机构详细信息如下表：

名称	蕉岭县卫生健康局

统一社会信用代码	11441427007235494L
机构地址	蕉岭县蕉城镇朝阳路11号
负责人	刘红锦
机构性质	机关
主要职能	（一）拟订卫生健康事业发展的政策和规划，制定并实施有关标准和技术规范。统筹规划卫生健康资源配置，指导区域卫生健康规划的编制和实施。负责全县卫生健康系统安全生产相关工作。制定并组织实施推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等政策措施。 （二）协调推进深化医药卫生体制改革，研究提出深化医药卫生体制改革重大方针、政策、措施的建议。组织深化公立医院综合改革，推进管办分离，健全现代医院管理制度，制订并组织实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、方式多样化的政策措施。提出医疗服务和药品价格政策的建议。 （三）制订并组织落实重大疾病防治规划以及严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施，组织实施免疫规划。负责卫生应急工作，组织指导突发公共卫生事件的预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援。 （四）组织拟订并协调落实应对人口老龄化政策措施，负责推进老年健康服务体系建设和医养结合工作。 （五）组织实施药物政策，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评估。 （六）负责职责范围内的职业卫生、放射卫生、环境卫生、学校卫生、公共场所卫生、饮用水卫生等公共卫生的监督管理，负责传染病防治监督，健全卫生健康综合监督体系。组织开展爱国卫生运动。 （七）负责医疗机构、医疗服务行业管理办法的监督实施，建立医疗服务评价和监督管理体系。会同有关部门制订并实施卫生健康专业技术人员资格标准。制订并组织实施医疗服务规范、标准和卫生健康专业技术人员执业规则、服务规范。 （八）负责计划生育管理和服务工作，开展人口监测预警，研究提出人口与家庭发展相关政策建议，完善计划生育政策。指导县计划生育协会的业务工作。

	（九）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。 （十）负责保健对象的医疗保健工作，负责重要会议与重大活动的医疗卫生保障工作。指导县红十字会、县献血领导小组办公室的日常工作 （十一）研究拟订全县卫生健康人才发展政策并组织实施,推动高素质专业化卫生健康人才队伍建设。 （十二）拟订促进中医药事业发展的规划，提出相关政策建议，推动中医药强县建设。 （十三）完成县委、县政府和上级业务主管部门交办的其他任务。

蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目建设完成形成资产后，蕉岭县卫生健康局为资产的责任部门，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:

为实现上述目标本项目在广东省服务体系框架内，充分考虑卫健局、人民医院等单位实际需求，结合当前现有资源进行开展建设。本项目系统由数据采集层、全民健康信息管理平台层和平台应用层组成。本项目将以新医改为指导，充分利用云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等先进技术，分阶段构建系统安全、运行畅通、标准统一、应用全面、管理规范、资源共享，覆盖全县医疗卫生机构的信息管理平台，形成“1 中心、2 平台、N 应用”的健康信息化体系。

（二）经济效益分析:

从经济发展角度来看，也有很大的经济效益:

(1) 优化医疗流程，提高就诊效率

平台为居民提供精准就医信息，避免患者自行选择就诊所造成的优质医疗资源浪费；平台为医疗工作者在诊断疾病过程中提供很多支持，不仅能够优化诊疗程序，规范医疗行为，降低误诊、漏诊，而且可以为医护人员的诊疗提供计划、安排。

(2)信息互联互通，对疾病、传染病的预防和控制提供实时数据建设本平台，监控部门可以掌握蕉岭院所有医院的医疗、就诊信息，通过系统分析监控软件，对高危疾病、传染病病例数据进行实时监控，查看情况，可以提醒有关监管部门提前制定好预防措施，尽量避免爆发大规模的病情，减少损失。

（三）社会效益分析:

项目实施后，有利于改善居民的医疗条件，国家和人民的生命安全更有保障。同时，也提升了地区的医疗建设，推动社会进步和精神文明建设。

（1）促进城市建设的进程

在许多发达国家与地区，医疗卫生资源（医院）的建设是作为考察城市建设发展水平的重要指标之一。目前梅州市医疗卫生资源紧张的矛盾日益突出，本项目的建设，有利于梅州城市化进程发展。

（2）项目建设带动当地经济发展

卫生事业是整个社会事业的一个重要部分，地区国民经济持续、稳定增长的基本保障之一。在国民经济各体系中，卫生体系

虽然不像工业企业那样直接创造利税和可见的物质财富，拥有明显的经济效益，但一个有效的卫生体系可以通过提高劳动力的质量，减少卫生花费，从而降低成本，提高劳动生产率，增强企业的竞争力。投资于健康就是对未来财富的投资。公共卫生作为卫生事业的重要组成部分，对经济的发展将起到不可忽视的作用。

（3）项目提供就业岗位，创造就业机会

医院规模较大，人员配置较多。除了部分工种对外招聘外，一些基础的工作岗位，其需求必将在当地解决，这将为地方创造更多的就业机会。另外，后勤社会化也将随着医院规模增加，医院就诊人次和住院人数的增加而提高需求量，这为各种清洁、备餐、洗衣、保安等后勤服务提供了更多的服务机会，也是增加就业岗位的一个方面。

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.《关于印发建设项目经评价方法与参数的通知》(发改投资〔2006〕1325号)，国家发展改革委和建设部;

2.《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，国家计委和建设部发布;

3.《国家电子政务工程建设项目管理暂行办法》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第55号）;

4.《工业和信息化部办公厅关于发布<电子建设工程概（预算）编制办法及计价依据>和<电子建设工程预算定额>的通知》（工信厅规〔2015〕77号）；

5.《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

6.《国务院办公厅关于印发国家政务信息化项目建设管理办法的通知》（国办发〔2019〕57号）；

7.《电子政务工程造价指导书》（第三版）2019年7月，广东省电子政务协会及广东省电子政务技术应用支持联盟编制；

8.《广东省省级政务信息化服务预算编制标准（软件开发服务分册）》；

9.《广东省省级政务信息化服务预算编制标准（第三方配套服务）》；

10.《软件开发和服务项目价格构成及评估方法》，中国软件行业协会制定，上海市软件行业协会编写；

11.广东省地方标准《政府投资应用软件开发项目价格评估及计算方法》，广东省质量技术监督局2009-08-06发布；

12.省级政务信息化服务项目立项方案规定；

13.《政府采购代理机构管理暂行办法》；

14.《梅州市政务服务数据管理局关于印发梅州市市级政务信息化项目立项审批细则的通知》。

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	设计	239.15
2	建筑工程	100.00
3	安装工程	4969.79
4	监理	239.15
5	设备	400.00
6	其他	7648.84
项目总投资		13596.93

（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

蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计3,000.00万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下:

序号	融资时间节点	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（三十八期）	30年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
2	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（三期）	10年	1.70%	每半年支付利息，到	1,000.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
					期还本	
合计						3,000.00

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7,800.00万元:

6月发行2026年广东省政府专项债券（二十八期）1,000.00万元（其中：用于项目资本金0.00万元）；

10月发行2026年广东省政府专项债券(四十五期)3,000.00万元（其中：用于项目资本金0.00万元）；

2026年度待后续发行专项债券资金3,800.00万元。

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2,796.93万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已到位金额		已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	13,596.93	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,796.93	0.00	0.00	0.00	3,000.00	4,000.00	3,800.00
2024 年	2,000.00	2,000.00										2,000.00	
2025 年	1,000.00	1,000.00										1,000.00	
2026 年	10,596.93	1,000.00					2,796.93				3,000.00	1,000.00	3,800.00

（三）项目实施安排

2022 年 12 月 21 日取得蕉岭县发展和改革局出具《关于蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目可行性研究报告的批复》。项目主要为信息化建设，无需新增用地，对环境不会造成不利影响，按照相关规定无需进行环评审批手续。项目建设工期为两年，为 2024 年 7 月 31 日-2026 年 7 月 31 日，拟于 2026 年 8 月 1 日正式投入运营。

本项目为蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设，建设内容由三部分组成，分别为:

（1）医疗信息化建设，包含信息化基础硬件及智慧医疗平台建设两部分。其中，信息化基础硬件包含远程医疗及集中诊断硬件一套（含智慧屏、OPS 电脑、MCU、录播服务器），模块化机房 10 套（含 IT 机柜、密闭通道组件、微模块内部监控设备、一体化 UPS、智能锂电柜、内外部线缆），网络安全硬件 2 套，卫生管理指挥中心系统 1 项（含配电柜、分布式 4K 采集及输出盒、前置工作站、核心交换机、AP、各类配套操作设备及终端设备）；智慧医疗平台建设包含 1 中心（医共体数据中心）、2 平台（医共体数据交换平台、医院数据采集平台）、紧密型医共体统一管理系统一个、家庭医生签约服务系统一个、公共卫生与慢病管理系统一个、“互联网+医疗健康”便民惠民服务系统一个、双向转诊管理系统一个、远程智慧医疗业务协同系统一个、基层医疗

机构云系统一个、卫健智慧指挥系统一个、智慧病房系统一个及其它相关附属系统;

（2）用房改造：将原有部分闲置业务用房及部分诊室整合改造为慢病管理中心，改造面积200平方米;

（3）设备设施购置：医疗设施设备购置数量一批。

本项目拟建设内容与立项批复、可研报告等文件一致，不用于负面清单涉及的建设内容。

（四）债券资金用途

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等	3,000.00
合计	3,000.00

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

根据广东省国际工程咨询有限公司于2022年11月编制的蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目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门诊收入和住院收入两部分。

（1）医疗收入

（1）次均门诊、住院费用估算

A.医院门诊和住院费用。参照《2021年广东省医疗卫生资源和医疗服务情况简报》，2021年，广东省医院次均门诊、住院费

用分别为 352.5 元、14105.0 元，分别较上年上涨 3.0%、1.9%，其中：公立医院次均门诊、住院费用分别为 336.4 元、14536.9 元，分别较上年上涨 1.9%、1.3%，本次测算公立医院次均门诊、住院费用增长率按年均 1.5%测算。

B.基层医疗机构门诊和住院费用。2021 年广东省社区卫生服务中心次均门诊、住院费用分别为 123.3 元、4475.9 元，分别较上年上涨 2.3%、下降 4.5%；乡镇卫生院次均门诊、住院费用分别为 88.0 元、3140.3 元，分别较去年上涨 6.1%、6.2%。

本项目的次均门诊、住院费用参照广东省平均数据进行估算，即医院次均门诊、住院费用分别为 352.5 元、14105.0 元，基层医疗机构次均门诊、住院费用分别为 123.3 元、4475.9 元。

（2）就诊人数及床位数

A.就诊人数，根据医疗机构提供的数据，蕉岭县人民医院 2021 年门诊人次为 231211 人，本预测按照 238517 人次作为蕉岭县人民医院门诊人次的计算基数，蕉岭县中医医院门诊人次按年 154740 人次作为计算基数，县妇幼保健院门诊人次按年 51580 人次作为计算基数，其余医疗机构按照年 30948 人次作为计算基数，运营期首年就诊人数为 475785 人次。

就诊人数增长率参照《2021 年广东省医疗卫生资源和医疗服务情况简报》，剔除 2020 年，2017、2018、2019 三年诊疗量环比分别增加 2.9%、1.1%、5.5%，就诊人数年均增加 3.16%。

B.床位数及住院人次。本项目涉及三家大型医院，按照《蕉岭县统计年鉴2021年》的统计数据，全县拥有床位数848床，其中蕉岭县人民医院拥有床位数320床，蕉岭县中医院拥有床位数100床，蕉岭县妇幼保健院拥有床位数60床。本次测算按照床位利用率60%，住院周期按12天计算，848个床位对应的年住院人次为15476人次。

考虑人口结构变化的因素，居民的医疗需求日益增加，测算中住院人次每年增长1.5%。

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	7,940.29	9,095.37	17,035.66
第二年	19,342.55	22,156.33	41,498.88
第三年	19,632.69	22,488.68	42,121.37
第四年	19,927.18	22,826.01	42,753.19
第五年	20,226.09	23,168.40	43,394.49
第六年	20,529.48	23,515.92	44,045.40
第七年	20,837.42	23,868.66	44,706.08
第八年	21,149.98	24,226.69	45,376.67
第九年	21,467.23	24,590.09	46,057.32
第十年	21,789.24	24,958.94	46,748.18
合计	171,052.91	195,936.15	413,737.24

2.项目成本及相关税费

根据广东省国际工程咨询有限公司于2022年11月编制的蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目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职工工资及福利、药品费用、疫苗等专用材料费、水电燃料费用及维修费用。

（1）职工工资及福利

本项目根据蕉岭县医疗机构的统计数据，预测项目运营期内涉及的医疗机构定员合计约2000人，建设期医疗机构人员人均职工工资及福利为12万元/年;

（2）药品费用、疫苗等专用材料费

A.按照医疗机构统计的数据及药品费用、疫苗等专用材料费构成，预测就诊人均药品费用、疫苗等专用材料费支出为270元/人（建设期），按年均1.5%测算;

B.就诊人数根据医疗机构提供的数据，蕉岭县人民医院2021年门诊人次为231211人，本预测按照238517人次作为蕉岭县人民医院门诊人次的计算基数，蕉岭县中医医院门诊人次按年154740人次作为计算基数，县妇幼保健院门诊人次按年51580人次作为计算基数，其余医疗机构按照年30948人次作为计算基数。运营期首年就诊人数为475785人次。

（3）水电燃料费用

根据项目运营所涉及的医疗机构的水电燃料消耗情况，水电燃料费用按照2000万元/年（建设期）计列;

（4）维修费用

项目运营所涉及的医疗机构的维修费用主要为设备、及相关建筑设施维护，按照66万元/月，800万元/年（建设期）计列。

（5）项目税费

本项目均为事业性医疗收入，暂不考虑相关税费。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	职工工资及福利	药品费用、疫苗等专用材料费	水电燃料费用	维修费用	合计
第一年	10,000.00	214.1	833.33	333.33	11,380.76
第二年	24,000.00	13,038.89	2,000.00	800	39,838.89
第三年	24,000.00	13,234.47	2,000.00	800	40,034.47
第四年	24,000.00	13,432.99	2,000.00	800	40,232.99
第五年	24,000.00	13,634.48	2,000.00	800	40,434.48
第六年	24,000.00	13,839.00	2,000.00	800	40,639.00
第七年	24,000.00	14,046.59	2,000.00	800	40,846.59
第八年	24,000.00	14,257.28	2,000.00	800	41,057.28
第九年	24,000.00	14,257.28	2,000.00	800	41,057.28
第十年	24,000.00	14,471.14	2,000.00	800	41,271.14
合计	226,000.00	124,426.22	18,833.33	7,533.33	376,792.88

3.项目损益情况

根据上述测算，蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 36,944.36 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	17,035.66	11,380.76	5,654.90
第二年	41,498.88	39,838.89	1,659.99
第三年	42,121.37	40,034.47	2,086.90
第四年	42,753.19	40,232.99	2,520.20
第五年	43,394.49	40,434.48	2,960.01
第六年	44,045.40	40,639.00	3,406.40
第七年	44,706.08	40,846.59	3,859.49
第八年	45,376.67	41,057.28	4,319.39
第九年	46,057.32	41,057.28	5,000.04
第十年	46,748.18	41,271.14	5,477.04
合计	413,737.24	376,792.88	36,944.36

（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	17,035.66	184.08	11,380.76	5,470.82	5,470.82
第二年	41,498.88	184.08	39,838.89	1,475.91	6,946.73
第三年	42,121.37	184.08	40,034.47	1,902.82	8,849.55
第四年	42,753.19	184.08	40,232.99	2,336.12	11,185.67
第五年	43,394.49	184.08	40,434.48	2,775.93	13,961.60
第六年	44,045.40	184.08	40,639.00	3,222.32	17,183.92
第七年	44,706.08	3,184.08	40,846.59	675.41	17,859.33
第八年	45,376.67	113.28	41,057.28	4,206.11	22,065.44
第九年	46,057.32	113.28	41,057.28	4,886.76	26,952.20
第十年	46,748.18	9,655.28	41,271.14	-4,178.24	22,773.96
合计	413,737.24	14,170.40	376,792.88	22,773.96	22,773.96

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第十年内，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	3,000.00	1,742.00	4,742.00		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		184.08	184.08	5,654.90	
第二年		184.08	184.08	1,659.99	
第三年		184.08	184.08	2,086.90	
第四年		184.08	184.08	2,520.20	
第五年		184.08	184.08	2,960.01	
第六年		184.08	184.08	3,406.40	
第七年	3000	184.08	3,184.08	3,859.49	
第八年		113.28	113.28	4,319.39	
第九年		113.28	113.28	5,000.04	
第十年	4,800.00	113.28	4,913.28	5,477.04	
合计	10,800.00	3,370.40	14,170.40	36,944.36	
本息覆盖倍数	2.61				

（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	3,000.00	1,742.00	4,742.00		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		184.08	184.08	5,089.41	
第二年		184.08	184.08	1,493.99	
第三年		184.08	184.08	1,878.21	
第四年		184.08	184.08	2,268.18	
第五年		184.08	184.08	2,664.01	
第六年		184.08	184.08	3,065.76	
第七年	3000	184.08	3,184.08	3,473.54	
第八年		113.28	113.28	3,887.45	
第九年		113.28	113.28	4,500.04	
第十年	4,800.00	113.28	4,913.28	4,929.34	
合计	10,800.00	3,370.40	14,170.40	33,249.92	
本息覆盖倍数	2.35				

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	3,000.00	1,742.00	4,742.00		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		184.08	184.08	4,523.92	
第二年		184.08	184.08	1,327.99	
第三年		184.08	184.08	1,669.52	
第四年		184.08	184.08	2,016.16	
第五年		184.08	184.08	2,368.01	
第六年		184.08	184.08	2,725.12	
第七年	3000	184.08	3,184.08	3,087.59	
第八年		113.28	113.28	3,455.51	
第九年		113.28	113.28	4,000.03	
第十年	4,800.00	113.28	4,913.28	4,381.63	
合计	10,800.00	3,370.40	14,170.40	29,555.49	
本息覆盖倍数	2.09				

综上所述，预计蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于2.09,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

蕉岭县全民医疗卫生健康智慧平台建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计3,000.00万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下:

序号	融资时间节点	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（三十八期）	30年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
2	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（三期）	10年	1.70%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						3,000.00

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7,800.00万元:

6月发行2026年广东省政府专项债券（二十八期）1,000.00万元（其中: 用于项目资本金0.00万元）;

10月发行2026年广东省政府专项债券(四十五期)3,000.00万元（其中: 用于项目资本金0.00万元）;

2026年度待后续发行专项债券资金3,800.00万元。

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十年，假设融资利率 2.60%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。10 月发行 2026 年广东省政府专项债券（四十五期）3,000.00 万元（其中：用于项目资本金 0.00 万元），发行年限七年。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	2,000.00	2,000.00		2.62%	1,572.00	3,572.00
已融资	1,000.00	1,000.00		1.70%	170.00	1,170.00
第一年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第二年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第三年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第四年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第五年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第六年	7,800.00		7,800.00	2.36%	184.08	184.08
第七年	7,800.00	3,000.00	4,800.00	2.36%	184.08	3,184.08
第八年	4,800.00		4,800.00	2.36%	113.28	113.28
第九年	4,800.00		4,800.00	2.36%	113.28	113.28
第十年	4,800.00	4,800.00		2.36%	113.28	4,913.28
合计		10,800.00			3,370.40	14,170.40

（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建设投资支出、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

蕉岭县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。

蕉岭县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。

蕉岭县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。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。指导督促资产持有单位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。

蕉岭县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，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，不得动工建设；

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、市场等因素的变化的不确定性较小。

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。