2026年广东省政府专项债券（四十六期）
龙川县人民医院新院建设项目
专项债券项目募投报告

实施单位盖章：龙川县人民医院

主管部门盖章：龙川县卫生健康局

财政局盖章：龙川县财政局

二零二六年十月

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 4
（一）重要性分析 4
（二）经济效益分析 4
（三）社会效益分析 5
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 6
（一）投资估算 6
（二）筹措方案 18
（三）项目实施安排 18
（四）债券资金用途 19
四、项目收益与融资平衡情况 20
（一）项目预期成本收益 20
（二）融资收益平衡情况 27
（三）总体评价 34
五、专项债券管理 34
（一）债券资金概况 35
（二）债券资金管理 35
（三）职责分工 35
六 、项目风险控制 36
（一）潜在风险及控制措施 36
（二）还款保障情况 36

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……3

（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……4

（一）重要性分析……4

（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……6

（一）投资估算……6

（二）筹措方案……29

（三）项目实施安排……30

（四）债券资金用途……31

四、项目收益与融资平衡情况……31

（一）项目预期成本收益……31

（二）融资收益平衡情况……43

（三）总体评价……54

五、专项债券管理……54

（一）债券资金概况……54

（二）债券资金管理……54

（三）职责分工……55

六、项目风险控制……56

（一）潜在风险及控制措施……56

（二）还款保障情况……56

2026年广东省政府专项债券（四十六期）
龙川县人民医院新院建设项目募投报告

一 、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

龙川县人民医院新院建设项目实施地点位于河源市龙川县老隆镇幸福村幸福大道以西，幸福路以北。龙川县位于广东省东北部，东江和韩江上游，北界江西省寻乌县、定南县，东连梅州市五华县、兴宁市，南接东源县，西临和平县，县城为老隆镇。全县属亚热带季风气候，气候温和，雨水充沛，阳光充足。全县总面积3081.31平方千米，辖24个镇，县政府驻于老隆镇，为河源市次区域中心。根据2015年第七次人口普查数据，龙川县常住人口约为59.55万人。

表1：龙川县2023-2025年财政经济数据

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	181.62	192.63	196.55
一般预算收入（亿元）	7.981	8.2469	10.4618
政府性基金收入（亿元）	12.72	16.13	0.3449
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.07	0.53	-0.0577
政府性基金支出（亿元）	12.72	9.68	6.6045
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.19	0.56	2.3249

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《“千县工程”县医院综合能力提升工作方案（2021-2025年）》提出：推动县医院综合能力提升，促进高质量发展，重点围绕两个方面提出了十项任务：一方面持续提升医疗服务能力，做好县域居民健康“守门人”。加强专科能力建设，提升县域内常见病和多发病的诊疗能力、急危重症抢救能力、突发公

共卫生事件应急处置能力、肿瘤等专科疾病防治能力；加快建设高质量人才队伍，加大人才的引进力度、培养力度；依托县医院构建肿瘤防治、慢病管理、微创介入、麻醉疼痛诊疗、重症监护等临床服务“五大中心”；强化胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇救治、危重儿童和新生儿救治等急诊急救“五大中心”；不断改善医疗服务，巩固完善预约诊疗制度，优化就诊流程，改善患者就医体验；逐步改善硬件设施设备条件，满足县域居民诊疗需求。另一方面推动资源整合共享，发挥县医院“龙头”作用。落实县医院在分级诊疗体系中的功能定位，牵头组建紧密型县域医共体、远程医疗协作网，为居民提供一体化、连续性医疗卫生服务，并与城市三级医院建立远程医疗服务关系和双向转诊通道；提升县医院科学管理水平，推动医院运营管理的科学化、规范化、精细化；依托县医院建设互联互通的医学检验、医学影像、心电诊断、病理、消毒供应等资源共享“五大中心”，提高县域医疗资源配置和使用效率；依托县医院建设县域医共体内的医疗质控、人力资源、运营管理、医保管理、信息数据等高质量管理“五大中心”，强化县医院对县域医共体内的医疗卫生机构的协调管理。

《国务院办公厅关于印发〈支持国家重大战略和重点领域安全能力建设的行动方案（2024—2028年）〉的通知》（国办发〔2024〕17号，以下简称“两重”《行动方案》）强调统筹“硬投资”和“软建设”，做好超长期特别国债项目实施和配套政策落实等工作。

《行动方案》提出：推进农业转移人口市民化。一是在支持人口净流入量大、公共服务缺口大的城市，支持普通高中等教育基础设施建设，支持医院病房改造及能力提升、“平急两用”医疗卫生机构，疾病预防控制机构标准化基础设施建设，支持养老机构新建及改扩建、居家社区养老服务网络建设等。二是以人口净流入量大、房价较高的40个城市为重点，支持农业转移人口经济可承受的中小户型保障性租赁住房建设。三是推动一批300万以上人口城市进一步放开放宽落户限制。

（三）项目情况

表2：龙川县人民医院新院建设项目建设情况

项目概况			项目总投资（万元）	计划发行债券规模（万元）	以前年度专项债券规模（万元）	计划2026年专项债券规模（万元）	计划以后年度专项债券规模（万元）
项目位置	项目内容	项目类型					
河源市龙川县老隆镇幸福村幸福大道以西，幸福路以北	项目建设内容包括按照三级甲等综合性医院标准建设，按1000个床位、年门（急）诊量183万人进行设计，总建设用地为167298.00平方米（合250.947亩），总建筑面积195261.00平方米。项目收入主要有门诊收入、急诊收入、住院收入、其他收入等，是具有一定收益的公益性项目。	医疗卫生	179,982.70	131,962.19	32,962.19	50,000.00	49,000.00

（四）项目立项文件或实施依据

2018年7月19日，龙川县发展和改革局作出《关于龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告的批复》（龙发改〔2018〕187号），原则上同意龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告，总投资10亿元，建设资金由县财政筹集及你院自筹解决。

2025年3月17日，龙川县发展和改革局作出《关于同意调整龙川县人民医院新院建设项目总投资规模的批复》（龙发改社(2025)12号），原则上同意调整龙川县人民医院新院投资规模，同意总投资规模调整为179982.7万元；其中第一阶段投资规模为56918.24万元；第二阶段投资规模为123064.46万元。项目资金来源：建设资金除争取上级资金支持外，不足部分县财政统筹解决。

（五）责任主体

本项目实施单位为龙川县人民医院，项目主管部门为龙川县卫生健康局，资产管理部门为龙川县人民医院，具体详见下表。龙川县人民医院新院建设项目形成资产的属于国有资产，资产产权属于资产使用单位，由资产使用单位自行负责监管项目资产及登记管理。

表3：项目主管单位情况

名称	龙川县卫生健康局
统一社会信用代码	11441622304244266E
住所	广东省河源市龙川县老隆镇东风西路 42 号
法定代表人	刘豪
机关性质	机关

表4：项目实施单位情况

名称	龙川县人民医院
统一社会信用代码	124416224569812228
住所	广东省龙川县老隆镇老隆大道 83 号
法定代表人	卢文彬
开办资金	50,560.00 万元人民币
有效日期	2024 年 02 月 21 日至 2029 年 12 月 31 日
机关性质	事业单位
宗旨和业务范围	为人身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗与护理、医学研究、卫生医疗人员培训、卫生技术人员继续教育、保健与健康教育。

本项目主体龙川县人民医院已通过广东卓献律师事务所合法性审核。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

医疗卫生事业关系广大人民群众的健康，关系千家万户的幸福，是重大的民生问题。加快医疗卫生事业发展，适应人民群众日益增长的医药卫生需求，不断提高人民群众健康素质，是贯彻落实科学发展观、促进经济社会全面协调可持续发展的必然要求，是维护社会公平正义、提高人民生活质量的重要举措，是全面建设小康社会和构建社会主义和谐社会的一项重大任务。

2009年3月17日，中共中央、国务院颁布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》。2016年12月27日，国务院又印发了《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》，规划提出，“十三五”期间的重点任务是，要在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等5项制度建设上取得新突破，同时统筹推进相关领域改革。2022年4月27日，国务院办公厅印发《“十四五”国民健康规划》，（以下简称《规划》）。《规划》提出，到2025年，公共卫生服务能力显著增强，一批重大疾病危害得到控制和消除，医疗卫生服务质量持续改善，医疗卫生相关支撑能力和健康产业发展水平不断提升，国民健康政策体系进一步健全，人均预期寿命在2020年基础上继续提高1岁左右。《规划》指出，“十四五”时期卫生健康工作坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，全面推进健康中国建设，加快实施健康中国行动，深化医药卫生体制改革，持续推动发展方式从以治病为中心转变为以人民健康为中心，为群众提供全方位全周期健康服务。

龙川县位于广东省东北部，东江和韩江上游，北界江西寻乌、定南，东连五华、兴宁，南接东源，西临和平。全县面积3081.31平方公里，辖24个镇、315个村，2016年总人口99.6万人，有海外华侨和港澳同胞34.1万人。由于龙川县是一个山区县，地处粤东北部山区，受经济和社会发展水平制约，其经济基础比较薄弱，医疗卫生事业的发展与人民群众日益增长的健康需求不相适应，疑难病、复杂病仍无法及时得到诊断和治疗等问题依然突出。龙川县人民医院作为当地的中心医院，通过重新规划、异地新建、提升建设标准、改善医疗服务水平，有利于提升龙川县地区的整体医疗服务能力和水平，优化区域医疗资源布局和配置，提升广大人民群众的健康水平。

（二）经济效益分析

2024年5月13日，国务院召开支持“两重”建设部署动员视频会议，中共中央政治局常委、国务院总理李强在会上强调，要深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神，发行并用好超长期特别国债，高质量做好支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设各项工作，为推进中国式现代化提供有力支撑。

会议强调发行超长期特别国债支持“两重”建设，是党中央着眼强国建设和民族复兴全局作出的一项重大决策部署，是推进中国式现代化、推动高质量发展、把握发展主动权的重要抓手。各地区各部门要提高站位、深化认识，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来，扎实完成好“两重”建设各项任务。

目前第一、二批超长期特别国债项目重点支持9大任务，本项目符合第2个任务“推进农业转移人口市民化”中支持医院病房改造及能力提升。故此，项目的建设将有效支持“两重”建设各项工作为推进中国式现代化提供有力支撑。

（三）社会效益分析

公立医院是我国医疗服务体系的主体，是党的十八大以来，公立医院改革发展作为深化医药卫生体制改革的重要内容，取得重大阶段性成效，为持续改善基本医疗卫生服务公平性可及性、防控新冠肺炎等重大疫情、保障人民群众生命安全和身体健康发挥了重要作用。

习近平总书记指出，要加快提高卫生健康供给质量和服务水平。公立医院是我国医疗服务体系的主体，是全面推进健康中国建设的重要力量。提高卫生健康供给质量和服务水平，必须把公立医院高质量发展放在更加突出的位置。

本项目的建设有利于提升龙川县人民医院新院的硬件设施及服务水平，增强医院的综合实力，推动公立医院高质量发展，为当地人民群众提供优质的就医条件，保障人民群众生命安全和身体健康。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

本项目总投资为179,982.70万元，其中建安工程费用110,834.80万元，设备购置费50,000.00万元，工程建设其他费10,577.30万元，基本预备费8,570.60万元。

表5：项目投资估算表

序号	项目名称	工程数量	单位	造价（元/单位）	总投资（万元）					备注
					建筑工程	安装工程	设备购置费	其他	合计	
一	建安工程费	195261.00			81536.76	29298.04	50000.00	0.00	160834.80	
（一）	地上工程				56901.75	15049.80	0.00	0.00	71951.55	
1	大型土石方工程		项	34500000.00	3450.00	0.00	0.00	0.00	3450.00	
1.1	大型土石方工程		项	34500000.00	3450.00				3450.00	含场地平整
2	门诊楼	18718.89	㎡	6213.31	8554.72	3075.91	0.00	0.00	11630.63	
2.1	建筑与装饰工程	18718.89	㎡	4188.67	7840.72				7840.72	
2.2	手术室(医疗专项)	1020.00	㎡	7000.00	714.00				714.00	III级门诊手术室3间、1间体外碎石、1间碎石清

										石室、办公生活区
2.3	安装工程	18718.89	㎡	1643.21		3075.91			3075.91	
3.1	**医技楼**	**36430.18**	**㎡**	**7233.80**	**22214.95**	**4137.93**	**0.00**	**0.00**	**26352.88**	
3.1	建筑与装饰工程	36430.18	㎡	2181.34	7946.65				7946.65	
3.2	放疗科(医疗专项)	1931.00	㎡	6000.00	1158.60				1158.60	PETCT1 间、ECT1 间、注射室、治疗病房、办公区等
3.3	影像中心(医疗专项)	1040.00	㎡	6000.00	624.00				624.00	CT5 间、DR5 间、钼靶 1 间、肠胃机房 1 间、后装机房 1 间
3.4	急诊(医疗专项)	113.00	㎡	6000.00	67.80				67.80	CT1 间、DR1 间
3.5	检验科、输血科(医疗专项)	2730.00	㎡	5000.00	1365.00				1365.00	检验大厅、PCR、HIV、微生物实验室、收血发

										血、储血、配血、办公区等
3.6	病理科(医疗专项)	1131.00	㎡	5000.00	565.50				565.50	
3.7	体检科(医疗专项)	68.00	㎡	6000.00	40.80				40.80	DR 室 1 间
3.8	血透室(医疗专项)	3000.00	㎡	5000.00	1500.00				1500.00	共 93 床 ,阴性治疗区 65 床、阳性治疗区 28 床、清洁区、治疗准备区、办公生活区等
3.9	内镜中心(医疗专项)	2000.00	㎡	5000.00	1000.00				1000.00	上消化道镜、下消化道镜、呼吸道镜、内镜洗消间、办公区等

3.10	手术室(医疗专项)	2689.00	㎡	7000.00	1882.30				1882.30	共 22 间手术室，16 间III级手术室、2 间正负压转换III级手术室、3 间I级手术室、1 间 CT 复合手术室
3.11	ICU(医疗专项)	3338.00	㎡	7000.00	2336.60				2336.60	共 53 床，大厅 47 床，单间 4 床，隔离单间 2 床
3.12	DSA(医疗专项)	1500.00	㎡	7000.00	1050.00				1050.00	2 间 DSA 手术室
3.13	产房(医疗专项)	1235.00	㎡	7000.00	864.50				864.50	隔离产房 1 间、刮宫 1 间、单间产房 2 间、大产房 3 床、待产 4 床、1 间手术室

3.14	新生儿(医疗专项)	1346.00	㎡	7000.00	942.20				942.20	早产儿区、康复区、NICU区等配套辅助用房
3.15	NSICU,CCU,EICU(医疗专项)	770.00	㎡	7000.00	539.00				539.00	NSICU18 床 ,CCU6 床 , EICU4 床
3.16	核医学科(医疗专项)	415.00	㎡	8000.00	332.00				332.00	
3.17	安装工程	36430.18	㎡	800.00		4137.93			4137.93	
4	**住院楼**	**47294.71**	**㎡**	**5257.28**	**18112.98**	**6751.18**	**0.00**	**0.00**	**24864.16**	
4.1	建筑与装饰工程	47294.71	㎡	3725.78	17620.98				17620.98	
4.2	静脉车间(医疗专项)	1230.00	㎡	4000.00	492.00				492.00	
4.3	安装工程	47294.71	㎡	800.00		6751.18			6751.18	
5	**感染病房楼**	**1943.05**	**㎡**		**994.92**	**371.89**	**0.00**	**0.00**	**1366.81**	

5.1	建筑与装饰工程	1943.05	㎡	5120.40	994.92				994.92	
5.2	安装工程	1943.05	㎡	913.92		177.58			177.58	
5.3	空调及净化系统工程	1943.05	㎡	1000.00		194.31			194.31	
6	**业务办公楼**	**6461.57**	**㎡**		**2708.19**	**616.69**	**0.00**	**0.00**	**3324.88**	
6.1	建筑与装饰工程	6461.57	㎡	4191.23	2708.19				2708.19	
6.2	安装工程	6461.57	㎡	954.40		616.69			616.69	
7	**小单体（值班室、氧气站、垃圾站及污水处理、高压氧站）**	**1223.95**	**㎡**		**665.99**	**96.20**	**0.00**	**0.00**	**762.19**	
7.1	建筑与装饰工程（值班室）	60.00	㎡	5833.33	35.00				35.00	

7.2	建筑与装饰工程（氧气站）	113.96	㎡	5659.00	64.49				64.49	
7.3	建筑与装饰工程（高压氧仓）	581.44	㎡	5888.14	342.36				342.36	
7.4	建筑与装饰工程（垃圾站）	468.55	㎡	4783.69	224.14				224.14	
7.5	安装工程	1223.95	㎡	785.98		96.20			96.20	
8	**停车场**	**45061.71**	**㎡**		**200.00**				**200.00**	
（二）	**地下室**	**38126.94**	**㎡**		**16621.58**	**8282.64**	**0.00**	**0.00**	**24904.22**	
1	**地下车库及设备用房**	**38126.94**	**㎡**		**13919.04**	**7742.13**	**0.00**	**0.00**	**21661.17**	
1.1	建筑与装饰工程	38126.94	㎡	3516.11	13405.84				13405.84	
1.2	消毒供应室(医疗	1283.00	㎡	4000.00	513.20				513.20	

	专项)									
1.3	安装工程	38126.94	㎡	2030.62		7742.13			7742.13	
2	**地下医技功能用房**	**3936.10**	**㎡**		**1180.83**	**236.17**	**0.00**	**0.00**	**1417.00**	
2.1	建筑与装饰工程	3936.10	㎡	3000.00	1180.83				1180.83	
2.2	安装工程	3936.10	㎡	600.00		236.17			236.17	
3	**地下保障系统用房**	**5072.38**	**㎡**		**1521.71**	**304.34**	**0.00**	**0.00**	**1826.05**	
3.1	建筑与装饰工程	5072.38	㎡	3000.00	1521.71				1521.71	
3.2	安装工程	5072.38	㎡	600.00		304.34			304.34	
（三）	**室外工程**	**65076.78**	**㎡**		**3530.54**	**3315.60**	**0.00**	**0.00**	**6846.14**	
2	室外道路、环境铺装、挡墙及无障碍	65076.78	㎡	465.69	3030.54				3030.54	

	措施工程									
3	围墙及大门	1.00	项	5000000.00	500.00				500.00	
4	室外给排水管网	65076.78	㎡	138.20		899.38			899.38	
5	室外消火栓给水系统	65076.78	㎡	68.90		448.38			448.38	
6	室外照明	65076.78	㎡	57.99		377.38			377.38	
7	室外灯光工程	65076.78	㎡	50.00		390.46			390.46	
8	充电桩	1.00	项	10282800.00		1200.00			1200.00	
（四）	**附属设施**				**0.00**	**2650.00**	**50000.00**	**0.00**	**52650.00**	
1	医用气体及负压工程	1.00	项	10000000.00		1000.00			1000.00	
2	广告标识、标牌工	1.00	项	3000000.00		300.00			300.00	

	程									
3	消防控制室设备工程	1.00	项	1500000.00		150.00			150.00	
4	污水处理工程	1.00	项	4000000.00		400.00			400.00	
5	市政进水工程	1.00	项	1000000.00		100.00			100.00	
6	燃气工程	1.00	项	1000000.00		100.00			100.00	
7	红线外污水工程	1.00	项	3000000.00		300.00			300.00	
8	外电引入工程	1.00	项	3000000.00		300.00			300.00	
9	智能化系统	1.00	项	30000000.00			3000.00		3000.00	
10	信息化系统	1.00	项	70000000.00			7000.00		7000.00	
11	医疗设备和系统	1.00	项	400000000.			40000.00		40000.00	

				00						
（五）	**绿色建筑工程**	**112072.35**	**㎡**	**400.00**	**4482.89**			**0.00**	**4482.89**	
二	**工程建设其它费用**							**10577.30**	**10577.30**	
（一）	**建设管理费**							**1730.02**	**1730.02**	
1	建设单位管理费（含代建管理费）							400.00	400.00	按参照财建[2016]504 号文及当地市场价格计取
2	工程建设监理费							1330.02	1330.02	按发改价格[2007]670 号及当地市场价格计取
（二）	**前期工作咨询费**							**441.93**	**441.93**	
1	编制项目建议书费							7.50	7.50	根据《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》计价格[1999]1283 号及及河
2	编制可行性研究							58.00	58.00	

	报告									源市财政现行标准计取
3	专家评估费							5.00	5.00	《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》(计价格[1999]1283 号）及河源地区咨询行业技术人员薪酬水平综合考虑计取
4	节能评估报告编制费							21.00	21.00	依照发改委 6 号令文件标准及本市同类节能评审和节能评估文件编制费价格
5	核技术利用环评及职业病危害放							59.00	59.00	依据依据《中华人民共和国环境影响评价法》、《放

	射预评价费用									射性同位素与射线装置安全和防护条例》、《放射性同位素与射线装置安全许可管理办法》《建设项目环境影响评价分类目录》等法律法规的管理办法计取
6	职业病危害放射防护控制效果评价							58.30	58.30	依据《中华人民共和国职业病防治法》（2018 年 12 月 29 日修正）及（发改价证认[2014]57 号）计取
7	核技术利用建设							63.60	63.60	依据（发改价格〔2015〕

	项目竣工环境保护验收费									299 号）及《广东省物价局关于修订环境监测收费项目及标准的复函》粤价函[1996]64 号计取
8	消防评估咨询费							79.53	79.53	依据《广东省安全评价收费指南》（第二轮征求意见稿）（粤安专协[2013]17 号）计取
2	环境影响咨询							33.16	33.16	参照计价格[2002]125 号及当地市场价格计取
9	地灾评估报告服务费							25.00	25.00	参照 T/CAGHP031—2018 及当地市场价格计取

10	水土保持监测费							8.00	8.00	参照保监〔2005〕22 号及当地市场价格计取
11	水土保持咨询服务费							20.00	20.00	参照保监〔2005〕22 号及当地市场价格计取
12	水土保持补偿费							3.84	3.84	参照保监〔2005〕22 号及当地市场价格计取
（三）	**勘察、设计、审图费**							**3833.95**	**3833.95**	
1	勘察费							440.09	440.09	按计价格[2002]10 号及市财局文件计取
2	医疗工艺设计咨询服务							147.80	147.80	按计价格[2002]10 号及市财局文件计取
3	工程设计费							2770.87	2770.87	按计价格[2002]10 号及

										市财局文件计取
4	绿色建筑设计费							277.08	277.08	按二星绿色建筑标准进行设计，依据粤建节协〔2013〕09 号绿色建筑设计费则以原设计收费为基准加收 10%
5	施工图技术审查费							198.11	198.11	按粤建设函[2004]353 号、发改价格[2011]534 号、市财局文件计取
（四）	**招标代理服务费**							**160.69**	**160.69**	
1	工程设计招标代理费							18.78	18.78	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
2	工程施工招标代							107.02	107.02	按计价格[2002]1980 号

	理费									及当地市场价格计取
3	工程监理招标代理费							12.29	12.29	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
4	工程勘察招标代理费							4.00	4.00	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
5	工程造价招标代理费							5.00	5.00	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
6	工程审图招标代理费							5.80	5.80	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
7	工程检测招标代理费							7.80	7.80	按计价格[2002]1980 号及当地市场价格计取
（五）	**工程保险费**							**482.51**	**482.51**	**按工程费用总额的 0.3%**
（六）	**工程造价咨询费**							**512.00**	**512.00**	

1	工程概算费							57.00	57.00	依据粤价函[2011]742号、计价格[2002]10号及当地市场价格计取
2	工程预算费							357.00	357.00	依据粤价函[2011]742号、计价格[2002]10号及当地市场价格计取
3	工程结算费							98.00	98.00	依据粤价函[2011]742号、计价格[2002]10号及当地市场价格计取
（七）	**其他费用**							**3416.20**	**3416.20**	
1	森林植被恢复费							338.51	338.51	参照(粤财农〔2017〕54号)、(粤府令第146号)及当地市场价格计取

2	占用林地可研服务费							38.04	38.04	依据《林业行业调查规划项目收费指导意见》及当地市场价格计取
3	用地权证报批费用							36.00	36.00	依据国土资源部门-土地登记费及当地市场价格计取
4	新增建设用地有偿使用费							506.80	506.80	依据（财综[2006]48号）及当地市场价格计取
5	被征地农民养老保障金							80.10	80.10	依据（粤府办〔2010〕41号）及当地市场价格计取
6	人防易地建设费							411.73	411.73	依据粤价[2000]157号及当地市场价格计取

7	土壤氡浓度检测费用							3.00	3.00	依据》(粤建检协【2015】8号)及当地市场价格计取
8	建筑物放线费							19.20	19.20	依据(财建【2009】17号)及当地市场价格计取
9	用地测绘服务费							72.80	72.80	依据(国测财字〔2002〕3号)、粤价〔2007〕193号及当地市场价格计取
10	白蚁防治费							29.93	29.93	按粤价[2002]370号及当地市场价格计取
11	检验检测费							979.69	979.69	参照《广东省物价局关于我省建筑工程质量检测收费问题的复函》粤价函

										〔2008〕77 号及当地市场价格计取
12	专项法律服务							10.00	10.00	依据《律师服务收费管理办法》计费
13	城市基础设施配套费							779.56	779.56	参考河府办〔2014〕13 号及当地市场价格计取
14	场地准备及临时设施费							110.84	110.84	参照(计标〔85〕352 号) 文及当地市场价格计取
三	**基本预备费**							**8570.60**	**8570.60**	**按 (一+二) 的 5%**
四	**建设总投资**	**一+二+三**							**179982.70**	

（二）筹措方案

总投资179,982.70万元，本项目计划发行专项债券资金131,962.19万元，占项目总投资的73.32%。2020年1月已发行专项债券10,000.00万元，发行年限为10年，发行利率为3.34%；2020年5月已发行专项债券8,962.19万元，发行年限为10年，发行利率为2.88%;2022年已发行专项债券6,000.00万元，发行年限为10年，发行利率为2.86%；2022年已发行专项债券8,000.00万元，发行年限为15年，发行利率为3.16%；2026年计划发行专项债券50,000.00万元（其中用于项目自资本金29,700.00万元），假设发行利率为3.00%，发行年限20年。以后年度计划发行专项债券49,000.00万元，假设发行利率为2.50%，发行年限15年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。项目资本金48,020.51万元，占项目总投资的26.68%，由地方财政部门根据项目建设进度计划统筹安排。

表6：项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金额	市场化融资资金	已到位金额	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	179,982.70	-	-	-	-	-	48,020.51	-	-	-	50,000.00	32,962.19	49,000.00

2018 年	2,495.46	-	-	-	-	-	2,495.46	-	-	-	-	-	-
2019 年	8,540.11	-	-	-	-	-	8,540.11	-	-	-	-	-	-
2020 年	19,268.91	-	-	-	-	-	306.72	-	-	-	-	18,962.19	-
2021 年	5,756.30	-	-	-	-	-	5,756.30	-	-	-	-	-	-
2022 年	15,350.14	-	-	-	-	-	1,350.14	-	-	-	-	14,000.00	-
2023 年	3,796.92	-	-	-	-	-	3,796.92	-	-	-	-	-	-
2024 年	3,445.85	-	-	-	-	-	3,445.85	-	-	-	-	-	-
2025 年	8,036.00	-	-	-	-	-	8,036.00	-	-	-		-	-
2026 年	54,293.01	-	-	-	-	-	4,293.01	-	-	-	50,000.00	-	
2027 年	49,000.00	-	-	-	-	-	0.00	-	-	-	-	-	49,000.00

（三）项目实施安排

2018 年 7 月 19 日，龙川县发展和改革局作出《关于龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告的批复》（龙发改〔2018〕187 号），原则上同意龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告，总投资 10 亿元，建设资金由县财政筹集及你院自筹解决。

2025 年 3 月 17 日，龙川县发展和改革局作出《关于同意调整龙川县人民医院新院建设项目总投资规模的批复》（龙发改社(2025)12 号），原则上同意调整龙川县人民医院新院投资规模，同意总投资规模调整为 179982.7 万元；其中第一阶段投资规模为 56918.24 万元；第二阶段投资规模为 123064.46 万元。项目资金来源：建设资金除争取上级资金支持外，不足部分县财政统筹解决。

1、建设周期

龙川县人民医院新院建设项目已于 2018 年 7 月开始前期工作，2020 年 6 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工。

2、建设地点

项目位于河源市龙川县老隆镇幸福村幸福大道以西，幸福路以北。

3、主要建设内容和规模

本项目建设内容与规模主要包括按照三级甲等综合性医院标准建设，按1000个床位、年门（急）诊量183万人进行设计，总建设用地为167298.00平方米（合250.947亩），总建筑面积195261.00平方米。项目于2018年9月底开始土地平整、勘察、设计、施工等建设工作，计划于2027年12月竣工。已完成土石方平整工程，完成门诊楼、医技楼、住院楼、感染病房楼、行政楼及其他单层共10栋建筑的主体结构、室内砌筑、外立面装饰装修和部分机电安装（电梯、中央空调等）、室外工程。室内精装修、弱电智能化、围墙大门等部分工程暂未施工。

（四）债券资金用途

项目2026年拟发行专项债券资金50,000.00万元（其中用于项目自资本金29,700.00万元），主要用于建筑物地上工程、地下工程、室外工程、附属设施以及采购一批医疗设备、办公家具和智能化及信息化系统等内容。

表7：本次专项债券资金计划使用情况(单位：万元)

序号	建设内容	本次专项债券使用金额(万元)
1	龙川县人民医院新院建设项目	1,000.00
合计		1,000.00

四、项目收益与融资平衡情况

项目资金计划由申请政府债券资金和财政资金统筹解决，其中申请政府债券为131,962.19万元，剩余的48,020.51万元由财政资金统筹解决。

（一）项目预期成本收益

1.项目收入测算

项目投入使用后，预计收益主要来源于：门诊收入、急诊收入、住院收入、其他收入。

（1）门诊收入

根据《龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告》，龙川县人民医院新院总体规划按照三级甲等综合性医院标准建设，按1000个床位、年门（急）诊量183万人进行设计。项目运营期年门诊人数为82.06万人次进行计算，平均门诊费用由药费、检查费、诊疗费进行组成，根据龙川县地区现行门诊费用结构和龙川县综合医院规模和水平，测算出药费105元/人次、检查费45元/人次、诊疗费60元/人次，平均门诊费用为210元/人次，考虑物价上涨的因素，每年平均门诊费用增长2%，就诊人数按每年增长5%计算，运营能力第一年50%、第二年60%、第三年及以后70%。则债券存续期间门诊收入为408,793.03万元。

（2）急诊收入

根据《龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告》，龙川县人民医院新院总体规划按照三级甲等综合性医院标准建设，按1000个床位、年门（急）诊量183万人进行设计。项目运营期年急诊人数为82.06万人次进行计算，平均急诊费用由药费、检查费、诊疗费进行组成，根据龙川县地区现行门诊费用结构和龙川县综合医院规模和水平，测算出药费198元/人次、检查费105元/人次、诊疗费75元/人次，平均急诊费用为378元/人次，考虑物价上涨的因素，每年平均急诊费用增长2%，就诊人数按每年增长5%计算，运营能力第一年50%、第二年60%、第三年及以后70%。则债券存续期间急诊收入为735,827.45 万元。

（3）住院收入

龙川县人民医院新院总体规划按照三级甲等综合性医院标准建设，按1000个床位、年门（急）诊量183万人进行设计。每年可以达到37.80万床日，住院收入按下式进行计算：

住院收入=住院床日×平均住院费用/床日

平均每床日的住院费用由药费、检查费、治疗费、床位费、手术费等组成，根据龙川县地区现行急诊费用结构和龙川县综合医院规模和水平，可以估算出药费355元/床日、检查费195元/床日、治疗费300元/床日、床位费52元/床日、手术费85元/床日，平均住院费用为987元/床日，考虑物价上涨的因素，每年平均住院费用增长2%，

就诊住院人数按每年增长3%计算，运营能力第一年50%、第二年60%、第三年及以后70%。则债券存续期间住院收入为727,450.98万元。

（4）其他收入

其他收入主要由保健有偿服务组成（体检收入、中小学生、职工心理教育与培训收入）。债券存续期间其他收入为19,498.21万元。

1）体检收入

鉴于龙川县人民医院往年体检人数的现状及龙川县体检人数的现状，项目运营期第一年医院的体检人数为0.80万人次进行计算，根据龙川县地区现行体检费用结构和龙川县综合医院规模和水平，平均体检费用包括身高、体重、血压、心电图、血常规、尿常规、血脂、血糖、超声检查、CT等综合体检为1000元/人次，考虑物价上涨的因素，每年平均出院费用增长2%，就诊住院人数按每年增长3%计算，运营能力第一年50%、第二年60%、第三年及以后70%。则债券存续期间体检收入为15,598.57万元。

2）中小学生、职工心理教育与培训收入

鉴于龙川县人民医院往年培训人数的现状，项目运营期第一年医院的中小学生、职工心理教育与培训人数为1.00万人次进行计算，根据龙川县地区现行物价条件，平均培训单价为200元/人次，考虑物价上涨的因素，每年平均出院费用增长2%，就诊住院人数按每年增长3%计算，运营能力第一年50%、第二年60%、第三年及以后70%。则债券存续期间中小学生、职工心理教育与培训收入为3,899.64万元。

经测算，本项目在债券存续期内项目收入为1,891,569.67万元，详细项目收入预测如下表：

表8：项目收入预测表

金额单位：人民币万元

序号	年份	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一	门诊收入	408793.03					
其中	平均门诊费用（元/人次）	4496.59					

	年就诊人次（万人次）	2308.54					
	运营能力	-					
二	**急诊收入**	**735827.45**					
其中	平均急诊费用(元/人次)	8093.85					
	年就诊人次（万人次）	2308.54					
	运营能力	-					
三	**住院收入**	**727450.98**					
其中	平均住院费用(元/床日)	21133.95					
	年住院人次（床日）	885.07					
	运营能力	-					
四	**其他收入**	**19498.21**					
1	**体检收入**	**15598.57**					
其中	平均体检费用(元/人次)	21412.31					
	体检人数（万人次）	18.73					
	运营能力	-					
2	**中小学生、职工心理教育与培训收入**	**3899.64**					
其中	平均培训单价(元/人次)	4282.46					
	培训人数（万人次）	23.41					
	运营能力	-					
五	**合计**	**1891569.67**					

（续表）

序号	年份	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
一	**门诊收入**				**8616.30**	**11073.67**	**13836.55**
其中	平均门诊费用（元/人次）				210.00	214.20	218.48
	年就诊人次（万人次）				82.06	86.16	90.47
	运营能力				50%	60%	70%
二	**急诊收入**				**15509.34**	**19932.60**	**24905.79**
其中	平均急诊费用（元/人次）				378.00	385.56	393.27
	年就诊人次（万人次）				82.06	86.16	90.47
	运营能力				50%	60%	70%
三	**住院收入**				**18654.30**	**23517.85**	**28825.83**
其中	平均住院费用（元/床日）				987.00	1006.74	1026.87
	年住院人次（床日）				37.80	38.93	40.10
	运营能力				50%	60%	70%
四	**其他收入**				**500.00**	**630.36**	**772.63**
1	**体检收入**				**400.00**	**504.29**	**618.11**
其中	平均体检费用（元/人次）				1000.00	1020.00	1040.40
	体检人数（万人次）				0.80	0.82	0.85
	运营能力				50%	60%	70%
2	**中小学生、职工心理教育与培训收入**				**100.00**	**126.07**	**154.53**
其中	平均培训单价（元/人次）				200.00	204.00	208.08
	培训人数（万人次）				1.00	1.03	1.06

	运营能力				50%	60%	70%
五	合计				43279.94	55154.48	68340.80

（续表）

序号	年份	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年
一	门诊收入	14818.94	15871.09	16997.94	18204.79	19497.33
其中	平均门诊费用（元/人次）	222.85	227.31	231.86	236.49	241.22
	年就诊人次（万人次）	94.99	99.74	104.73	109.97	115.47
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
二	急诊收入	26674.10	28567.96	30596.29	32768.62	35095.19
其中	平均急诊费用（元/人次）	401.14	409.16	417.34	425.69	434.20
	年就诊人次（万人次）	94.99	99.74	104.73	109.97	115.47
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
三	住院收入	30284.41	31816.81	33426.74	35118.13	36895.11
其中	平均住院费用（元/床日）	1047.41	1068.36	1089.73	1111.52	1133.75
	年住院人次（床日）	41.31	42.54	43.82	45.14	46.49
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
四	其他收入	811.73	852.80	895.95	941.29	988.92
1	体检收入	649.38	682.24	716.76	753.03	791.13
其中	平均体检费用（元/人次）	1061.21	1082.43	1104.08	1126.16	1148.69
	体检人数（万人次）	0.87	0.90	0.93	0.96	0.98
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
2	中小学生、职工心理教育与培训收入	162.35	170.56	179.19	188.26	197.78

其中	平均培训单价（元/人次）	212.24	216.49	220.82	225.23	229.74
	培训人数（万人次）	1.09	1.13	1.16	1.19	1.23
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
五	合计	**72589.19**	**77108.66**	**81916.91**	**87032.83**	**92476.55**

（续表）

序号	年份	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年
一	**门诊收入**	**20881.64**	**22364.24**	**23952.10**	**25652.70**	**27474.04**
其中	平均门诊费用（元/人次）	246.05	250.97	255.99	261.11	266.33
	年就诊人次（万人次）	121.24	127.30	133.67	140.35	147.37
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
二	**急诊收入**	**37586.95**	**40255.63**	**43113.78**	**46174.85**	**49453.27**
其中	平均急诊费用（元/人次）	442.89	451.74	460.78	470.00	479.40
	年就诊人次（万人次）	121.24	127.30	133.67	140.35	147.37
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
三	**住院收入**	**38762.00**	**40723.36**	**42783.96**	**44948.83**	**47223.24**
其中	平均住院费用（元/床日）	1156.43	1179.56	1203.15	1227.21	1251.75
	年住院人次（床日）	47.88	49.32	50.80	52.32	53.89
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
四	**其他收入**	**1038.96**	**1091.53**	**1146.76**	**1204.78**	**1265.75**
1	**体检收入**	**831.16**	**873.22**	**917.41**	**963.83**	**1012.60**
其中	平均体检费用（元/人次）	1171.66	1195.09	1218.99	1243.37	1268.24
	体检人数（万人次）	1.01	1.04	1.08	1.11	1.14

	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
2	**中小学生、职工心理教育与培训收入**	**207.79**	**218.31**	**229.35**	**240.96**	**253.15**
其中	平均培训单价（元/人次）	234.33	239.02	243.80	248.67	253.65
	培训人数（万人次）	1.27	1.30	1.34	1.38	1.43
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
五	**合计**	**98269.55**	**104434.75**	**110996.59**	**117981.16**	**125416.29**

（续表）

序号	年份	第二十二年	第二十三年	第二十四年	第二十五年	第二十六年
一	**门诊收入**	**29424.69**	**31513.85**	**33751.33**	**36147.68**	**38714.16**
其中	平均门诊费用（元/人次）	271.66	277.09	282.63	288.28	294.05
	年就诊人次（万人次）	154.74	162.47	170.60	179.13	188.08
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
二	**急诊收入**	**52964.45**	**56724.93**	**60752.40**	**65065.82**	**69685.49**
其中	平均急诊费用（元/人次）	488.98	498.76	508.74	518.91	529.29
	年就诊人次（万人次）	154.74	162.47	170.60	179.13	188.08
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
三	**住院收入**	**49612.73**	**52123.14**	**54760.57**	**57531.45**	**60442.54**
其中	平均住院费用（元/床日）	1276.79	1302.33	1328.37	1354.94	1382.04
	年住院人次（床日）	55.51	57.18	58.89	60.66	62.48
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
四	**其他收入**	**1329.79**	**1397.08**	**1467.77**	**1542.04**	**1620.07**
1	**体检收入**	**1063.83**	**1117.66**	**1174.22**	**1233.63**	**1296.06**

其中	平均体检费用（元/人次）	1293.61	1319.48	1345.87	1372.79	1400.24
	体检人数（万人次）	1.17	1.21	1.25	1.28	1.32
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
2	**中小学生、职工心理教育与培训收入**	**265.96**	**279.42**	**293.55**	**308.41**	**324.01**
其中	平均培训单价（元/人次）	258.72	263.90	269.17	274.56	280.05
	培训人数（万人次）	1.47	1.51	1.56	1.60	1.65
	运营能力	70%	70%	70%	70%	70%
五	合计	**133331.67**	**141758.99**	**150732.07**	**160286.99**	**170462.26**

2.项目成本及相关税费

项目建成运营后的成本主要包括维修费用、工资福利、药品和材料费、科研经费、日常行政办公等其他管理费用。经测算，在债券存续期内运营成本合计1,510,322.42万元。

（1）维修费用

项目的建筑物维修成本支出按建筑物原值的1%提取，以后每5年增加5%计算:设备维修费按原值的2%提取，以后按每5年增加5%计算。建筑物的原值110834.80万元，医疗设备购置费为50000.00万元。则在债券存续期内维修费为40,554.89万元。

（2）工资及福利费

本项目劳动定员为1680人，人均年薪180000.00元，工资水平按每三年递增3%计算，经测算债券存续期内工资及福利费为586,814.16万元。

（3）药品和材料费

药品和卫生材料及易耗品的成本按三大部分来进行测算，分别是门诊、急诊和住院的药品和材料的成本。按照同等规模医院门诊、急诊和住院药品和材料消耗的平均水平，测算出药品和材料费的成本，本项目门诊、急诊、住院药品、卫生材料及易耗品按照收入的35%测算。经测算债券存续期内药品和材料费为718,682.98万元。

（4）科研经费支出

科研经费管理是科研管理中比较重要的一项，科研经费的类别复杂，如何规划化、科学化管理科研经费是医院需要钻研的难题。通过科研管理系统建立健全的科研经费管理制度，加强科研经费的日常管理，既能够使科研经费得到更加合理的使用，也促进医院的可持续发展。

项目科研经费包含材料费、设备费、测试化验加工费、专家咨询费、文献出版、知识产权费等其他费用，按项目营业收入的3%进行计算。经测算债券存续期内科研经费支出为61,601.39万元。

（5）日常行政办公等其他管理费用

日常行政办公管理费用指行政管理部门的文具、纸张印刷品、邮电通信费、办公用品、管理等办公管理费用。本项目日常办公等其他管理费用按每年收入的5%计算，则在债券存续期内日常办公等其他管理费用为102,669.00万元。

经测算，本项目在债券存续期内运营总成本为1,510,322.42万元，详细项目成本预测如下表：

表9：项目成本预测表

金额单位：人民币万元

序号	年份	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一	运营能力	1,510,322.42					
1	维修费用	40,554.89					
2	工资及福利费	586,814.16					
其中	劳动定员（人）	30,240.00					
	人均年薪（万元）	349.32					
3	药品和材料费	718,682.98					
4	科研经费支出	61,601.39					

5	日常行政办公等其他管理费用	102,669.00					
二	合计	1,510,322.42					

（续表）

序号	年份	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	第十一年
一	运营能力				50,958.73	56,266.40	62,233.95
1	维修费用				2,108.35	2,108.35	2,108.35
2	工资及福利费				30,240.00	30,240.00	30,240.00
其中	劳动定员（人）				1,680.00	1,680.00	1,680.00
	人均年薪（万元）				18	18	18
3	药品和材料费				15,147.98	19,468.18	24,325.49
4	科研经费支出				1,298.40	1,668.70	2,085.04
5	日常行政办公等其他管理费用				2,164.00	2,781.17	3,475.07
二	合计				50,958.73	56,266.40	62,233.95

（续表）

序号	年份	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年	第十六年
一	运营能力	65,263.03	67,535.57	70,074.87	73,615.98	76,407.73
1	维修费用	2,108.35	2,108.35	2,213.77	2,213.77	2,213.77
2	工资及福利费	31,147.20	31,147.20	31,147.20	32,081.62	32,081.62
其中	劳动定员（人）	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00

	人均年薪（万元）	18.54	18.54	18.54	19.1	19.1
3	药品和材料费	26,052.60	27,902.34	29,883.41	32,005.13	34,277.49
4	科研经费支出	2,233.08	2,391.63	2,561.43	2,743.30	2,938.07
5	日常行政办公等其他管理费用	3,721.80	3,986.05	4,269.06	4,572.16	4,896.78
二	合计	**65,263.03**	**67,535.57**	**70,074.87**	**73,615.98**	**76,407.73**

（续表）

序号	年份	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年	第二十一年
一	运营能力	**79,397.71**	**83,562.42**	**87,102.72**	**90,775.85**	**95,701.11**
1	维修费用	2,213.77	2,213.77	2,324.45	2,324.45	2,324.45
2	工资及福利费	32,081.62	33,044.06	33,044.06	33,044.06	34,035.39
其中	劳动定员（人）	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
	人均年薪（万元）	19.1	19.67	19.67	19.67	20.26
3	药品和材料费	36,711.19	39,317.69	42,109.24	45,099.00	48,301.03
4	科研经费支出	3,146.67	3,370.09	3,609.36	3,865.63	4,140.09
5	日常行政办公等其他管理费用	5,244.46	5,616.81	6,015.61	6,442.71	6,900.15
二	合计	**79,397.71**	**83,562.42**	**87,102.72**	**90,775.85**	**95,701.11**

（续表）

序号	年份	第二十二年	第二十三年	第二十四年	第二十五年	第二十六年
一	运营能力	**99,914.33**	**104,426.70**	**110,396.74**	**115,572.61**	**121,115.97**
1	维修费用	2,324.45	2,324.45	2,440.68	2,440.68	2,440.68

2	工资及福利费	34,035.39	34,035.39	35,056.45	35,056.45	35,056.45
其中	劳动定员（人）	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
	人均年薪（万元）	20.26	20.26	20.87	20.87	20.87
3	药品和材料费	51,730.40	55,403.26	59,336.89	63,549.81	68,061.85
4	科研经费支出	4,434.03	4,748.85	5,086.02	5,447.13	5,833.87
5	日常行政办公等其他管理费用	7,390.06	7,914.75	8,476.70	9,078.54	9,723.12
二	合计	**99,914.33**	**104,426.70**	**110,396.74**	**115,572.61**	**121,115.97**

3.项目损益情况

根据上述预测计算，本项目预测收入 1,891,569.67 万元，扣除预测成本 1,510,322.42 万元，净收益为 381,247.25 万元。

（二）融资收益平衡情况

1.项目融资情况

本项目计划通过发行专项债券 131,962.19 万元，占项目总投资的 73.32%，2020 年 1 月已发行专项债券 10,000.00 万元，发行年限为 10 年，发行利率为 3.34%；2020 年 5 月已发行专项债券 8,962.19 万元，发行年限为 10 年，发行利率为 2.88%;2022 年已发行专项债券 6,000.00 万元，发行年限为 10 年，发行利率为 2.86%；2022 年已发行专项债券 8,000.00 万元，发行年限为 15 年，发行利率为 3.16%；2026 年计划发行专项债券 50,000.00 万元（其中用于项目自资本金 29,700.00 万元），假设发行利率为 3.00%，发行年限 20 年。以后年度计划发行专项债券 49,000.00 万元，假设发行利率为 2.50%，发行年限 15 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表 10：项目全周期专项债券还本付息明细表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	还本付息合计

第一年	18,962.19			592.11	592.11
第二年	18,962.19			592.11	592.11
第三年	32,962.19			1,016.51	1,016.51
第四年	32,962.19			1,016.51	1,016.51
第五年	32,962.19			1,016.51	1,016.51
第六年	32,962.19			1,016.51	1,016.51
第七年	82,962.19			2,516.51	2,516.51
第八年	131,962.19			3,741.51	3,741.51
第九年	131,962.19			3,741.51	3,741.51
第十年	131,962.19	18,962.19	113,000.00	3,741.51	22,703.70
第十一年	113,000.00			3,149.40	3,149.40
第十二年	113,000.00	6,000.00	107,000.00	3,149.40	9,149.40
第十三年	107,000.00			2,977.80	2,977.80
第十四年	107,000.00			2,977.80	2,977.80
第十五年	107,000.00			2,977.80	2,977.80
第十六年	107,000.00			2,977.80	2,977.80
第十七年	107,000.00	8,000.00	99,000.00	2,977.80	10,977.80
第十八年	99,000.00			2,725.00	2,725.00
第十九年	99,000.00			2,725.00	2,725.00
第二十年	99,000.00			2,725.00	2,725.00
第二十一年	99,000.00			2,725.00	2,725.00
第二十二年	99,000.00	49,000.00	50,000.00	2,725.00	51,725.00

第二十三年	50,000.00			1,500.00	1,500.00
第二十四年	50,000.00			1,500.00	1,500.00
第二十五年	50,000.00			1,500.00	1,500.00
第二十六年	50,000.00	50,000.00	0.00	1,500.00	51,500.00
合计		131,962.19		59,804.11	191,766.30

本项目本次发行专项债券资金1,000.00万元，债券期限为15年，假设债券年利率为2.50%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表11：本次发行专项债券还本付息明细表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第二年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第三年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第四年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第五年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第六年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第七年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第八年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第九年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第十年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第十一年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00

第十二年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第十三年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第十四年	1,000.00		1,000.00	2.50%	25.00	25.00
第十五年	1,000.00	1,000.00	0.00	2.50%	25.00	1,025.00
合计		1,000.00			375.00	1,375.00

本次申请的债券 1,000.00 万元，还本付息总金额为 1,375 万元。

2.项目本息覆盖情况

（1）本次发行债券融资还本付息保障倍数

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内可用于还本付息金额的现金 381,247.25 万元，能够覆盖本次债券本息金额 1,375 万元，债券本息偿付保障倍数为 277.27。同时，项目存续期间不存在资金缺口，可实现正常本息偿付的自求平衡。

表 12：本次发行专项债券还本付息保障倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	-	25.00	25.00	381,247.25
2	第二年	-	25.00	25.00	
3	第三年	-	25.00	25.00	
4	第四年	-	25.00	25.00	
5	第五年	-	25.00	25.00	
6	第六年	-	25.00	25.00	
7	第七年	-	25.00	25.00	
8	第八年	-	25.00	25.00	

9	第九年	-	25.00	25.00	
10	第十年	-	25.00	25.00	
11	第十一年	-	25.00	25.00	
12	第十二年	-	25.00	25.00	
13	第十三年	-	25.00	25.00	
14	第十四年	-	25.00	25.00	
15	第十五年	1,000.00	25.00	1,025.00	
合计		1,000.00	375.00	1,375.00	
本息覆盖倍数				277.27	

（2）项目债券融资还本付息保障倍数

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内可用于还本付息金额的现金净流量 381,247.25 万元，能够覆盖债券本息金额 191,766.30 万元，债券本息偿付保障倍数为 1.99 倍。用于还本付息资金的充足性得到保障。

表 13：全周期项目专项债券还本付息保障倍数测算表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		592.11	592.11	381,247.25
2	第二年		592.11	592.11	
3	第三年		1,016.51	1,016.51	
4	第四年		1,016.51	1,016.51	
5	第五年		1,016.51	1,016.51	

6	第六年		1,016.51	1,016.51	
7	第七年		2,516.51	2,516.51	
8	第八年		3,741.51	3,741.51	
9	第九年		3,741.51	3,741.51	
10	第十年	18,962.19	3,741.51	22,703.70	
11	第十一年		3,149.40	3,149.40	
12	第十二年	6,000.00	3,149.40	9,149.40	
13	第十三年		2,977.80	2,977.80	
14	第十四年		2,977.80	2,977.80	
15	第十五年		2,977.80	2,977.80	
16	第十六年		2,977.80	2,977.80	
17	第十七年	8,000.00	2,977.80	10,977.80	
18	第十八年		2,725.00	2,725.00	
19	第十九年		2,725.00	2,725.00	
20	第二十年		2,725.00	2,725.00	
21	第二十一年		2,725.00	2,725.00	
22	第二十二年	49,000.00	2,725.00	51,725.00	
23	第二十三年		1,500.00	1,500.00	
24	第二十四年		1,500.00	1,500.00	
25	第二十五年		1,500.00	1,500.00	
26	第二十六年	50,000.00	1,500.00	51,500.00	
合计		131,962.19	59,804.11	191,766.30	

本息覆盖倍数	1.99	

3.项目债券融资风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，门诊收入、急诊收入、住院收入、其他收入对本项目的影响重要。本着谨慎性原则，对收入向下波动进行敏感性分析。

经测算，在收入预测下降 10.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 249.54 倍；当收入预测下降 20.00% 计算收益的情况下，本息覆盖倍数约 221.82 倍。同时，项目存续期间不存在资金缺口，可实现正常本息偿付的自求平衡。因此，本项目具有较强的抗风险能力。收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表14：项目收入预测下降10.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	-	25.00	25.00	343,122.52
2	第二年	-	25.00	25.00	
3	第三年	-	25.00	25.00	
4	第四年	-	25.00	25.00	
5	第五年	-	25.00	25.00	
6	第六年	-	25.00	25.00	
7	第七年	-	25.00	25.00	
8	第八年	-	25.00	25.00	
9	第九年	-	25.00	25.00	
10	第十年	-	25.00	25.00	

11	第十一年	-	25.00	25.00	
12	第十二年	-	25.00	25.00	
13	第十三年	-	25.00	25.00	
14	第十四年	-	25.00	25.00	
15	第十五年	1,000.00	25.00	1,025.00	
合计		1,000.00	375.00	1,375.00	
本息覆盖倍数				249.54	

表15：项目收入预测下降20.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	-	25.00	25.00	304,997.80
2	第二年	-	25.00	25.00	
3	第三年	-	25.00	25.00	
4	第四年	-	25.00	25.00	
5	第五年	-	25.00	25.00	
6	第六年	-	25.00	25.00	
7	第七年	-	25.00	25.00	
8	第八年	-	25.00	25.00	
9	第九年	-	25.00	25.00	
10	第十年	-	25.00	25.00	
11	第十一年	-	25.00	25.00	

12	第十二年	-	25.00	25.00	
13	第十三年	-	25.00	25.00	
14	第十四年	-	25.00	25.00	
15	第十五年	1,000.00	25.00	1,025.00	
合计		1,000.00	375.00	1,375.00	
本息覆盖倍数				221.82	

4.整体债券融资风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，门诊收入、急诊收入、住院收入、其他收入对本项目的影响重要。本着谨慎性原则，对收入向下波动进行敏感性分析。

经测算，在收入预测下降 10.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 1.79 倍；当收入预测下降 20.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约 1.59 倍。同时，项目存续期间不存在资金缺口，可实现正常本息偿付的自求平衡。因此，本项目具有较强的抗风险能力。收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表16：项目收入预测下降10.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		592.11	592.11	343,122.52
2	第二年		592.11	592.11	
3	第三年		1,016.51	1,016.51	
4	第四年		1,016.51	1,016.51	
5	第五年		1,016.51	1,016.51	

6	第六年		1,016.51	1,016.51	
7	第七年		2,516.51	2,516.51	
8	第八年		3,741.51	3,741.51	
9	第九年		3,741.51	3,741.51	
10	第十年	18,962.19	3,741.51	22,703.70	
11	第十一年		3,149.40	3,149.40	
12	第十二年	6,000.00	3,149.40	9,149.40	
13	第十三年		2,977.80	2,977.80	
14	第十四年		2,977.80	2,977.80	
15	第十五年		2,977.80	2,977.80	
16	第十六年		2,977.80	2,977.80	
17	第十七年	8,000.00	2,977.80	10,977.80	
18	第十八年		2,725.00	2,725.00	
19	第十九年		2,725.00	2,725.00	
20	第二十年		2,725.00	2,725.00	
21	第二十一年		2,725.00	2,725.00	
22	第二十二年	49,000.00	2,725.00	51,725.00	
23	第二十三年		1,500.00	1,500.00	
24	第二十四年		1,500.00	1,500.00	
25	第二十五年		1,500.00	1,500.00	
26	第二十六年	50,000.00	1,500.00	51,500.00	
合计		131,962.19	59,804.11	191,766.30	

本息覆盖倍数	1.79	

表 17：全周期项目收入预测下降 20.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		592.11	592.11	304,997.80
2	第二年		592.11	592.11	
3	第三年		1,016.51	1,016.51	
4	第四年		1,016.51	1,016.51	
5	第五年		1,016.51	1,016.51	
6	第六年		1,016.51	1,016.51	
7	第七年		2,516.51	2,516.51	
8	第八年		3,741.51	3,741.51	
9	第九年		3,741.51	3,741.51	
10	第十年	18,962.19	3,741.51	22,703.70	
11	第十一年		3,149.40	3,149.40	
12	第十二年	6,000.00	3,149.40	9,149.40	
13	第十三年		2,977.80	2,977.80	
14	第十四年		2,977.80	2,977.80	
15	第十五年		2,977.80	2,977.80	
16	第十六年		2,977.80	2,977.80	

17	第十七年	8,000.00	2,977.80	10,977.80	
18	第十八年		2,725.00	2,725.00	
19	第十九年		2,725.00	2,725.00	
20	第二十年		2,725.00	2,725.00	
21	第二十一年		2,725.00	2,725.00	
22	第二十二年	49,000.00	2,725.00	51,725.00	
23	第二十三年		1,500.00	1,500.00	
24	第二十四年		1,500.00	1,500.00	
25	第二十五年		1,500.00	1,500.00	
26	第二十六年	50,000.00	1,500.00	51,500.00	
合计		131,962.19	59,804.11	191,766.30	
本息覆盖倍数				1.59	

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

（三）总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，本项目债务本息偿付保障倍数为1.99。结合本地区经济及财政收支增稳健，项目融资平衡情况已通过广东德赞会计师事务所（普通合伙）财务评价，不能偿还对应融资本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本项目拟发行龙川县人民医院新院建设项目地方政府专项债券金额1,000.00万元。债券发行期限为15年，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

本项目无银行融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要

求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

龙川县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材料申报工作。负责组织项目专项债券还本付息。

本项目主管部门是龙川县卫生健康局，主要负责以下内容：

1.协助组织制定专项债券项目融资平衡方案，指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作，监督项目单位规划使用本专项债券资金；

2.督促项目实施单位按进度推动项目建设，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出使用进度，及早形成实物工作量，督促项目单位落实项目运营收益，及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；

3.配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确认项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划转拨注入企业。

项目实施单位为龙川县人民医院，主要负责以下内容：

1.及时提供专项债券项目发行和信息披露有关项目信息，研究制定专项债券项目融资平衡方案；

2.认真履行项目运营和维护责任，确保项目早日实现持续稳定的收益，配合将项目对应用于债券本息偿付的收入及时足额缴入国库；

3.在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，推动在建项目早见成效；

4.严格按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项

债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。

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。

针对上述风险采取控制措施如下

1、落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2、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，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、加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障情况

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。