

附件 2-1

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022 年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)广西壮族自治区  
本级社会领域项目实施方案**



广西壮族自治区财政厅

# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)广西天然气支线 管网项目田东-德保-靖西天然气 支线管道工程项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

广西天然气支线官网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程专项债券计划发行规模 12,653.92 万元,共发行三期。首期已于 2020 年发行 1653.92 万元,发行期限 30 年,发行利率 3.7%;本期计划发行 3,000 万元,三期计划于 2022 年发行 3,000 万元,发行期限均为 20 年,测算利率为 4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 广西壮族自治区简介。

广西位于中国华南地区,东连广东,南临北部湾并于海南隔海相望,西与云南毗邻,东北接湖南,西北靠贵州,西南与越南接壤,广西陆地面积 23.76 万平方千米。目前广西壮族自治区下辖 14 个地级市,51 个县,12 个自治县,8 个县级市,40 个市辖

区。2018年广西常住人口总量平稳增长，年末全区常住人口4,926万人，比上年增加41万人。广西自然资源丰富。全区矿产资源种类多、储量大，有色金属矿尤为丰富，是全国十大有色金属矿区产区之一；河流众多，水利资源充沛，其中红水河被誉为中国水电资源“富矿”；南临北部湾，海岸线曲折，溺谷多且面积广阔，形成众多天然良港；旅游资源得天独厚，山川秀丽，有多处国家级风景名胜区。广西热量丰富，降水充沛，利于作物生长，除稻谷、玉米等大宗粮食作物，花生、油茶籽等油料作物，甘蔗、黄红麻等大宗经济作物外，还有众多著名热带和亚热带水果。

## （二）自治区财政收支情况。

2018年至2020年，广西壮族自治区本级实现一般公共预算收入分别为348.84亿元、381.21亿元和349.55亿元；一般公共预算支出分别为932.2亿元、929.47亿元和1,103.67亿元。政府性基金收入分别为119.68亿元、37.46亿元和33.48亿元；政府性基金支出分别为215.69亿元、215.48亿元和330.83亿元。

### 广西壮族自治区本级2018-2020年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	348.84	381.21	349.55
一般公共预算支出	932.2	929.47	1,103.67
政府性基金收入	119.68	37.46	33.48
其中：国有土地使用权出让收入	-	-	-
政府性基金支出	215.69	215.48	330.83
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	-	-	-

## （三）项目情况。

1. 项目名称：广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道。

2. 项目业主：广西广投天然气管网有限公司。

3. 建设地点：田东县、德保县、靖西市。

#### （四）项目业主介绍。

广西广投天然气管网有限公司（以下简称“广投管网公司”）成立于2011年7月，是由广西投资集团有限公司（以下简称“广投集团”）控股的合资公司。公司定位为省级中游天然气管网公司，负责按照“全区一张网、同网同价”“宜管则管、宜罐则罐”原则。与国家管网西气东输二线广南支干线、中缅天然气、北海LNG外输管道等上游国家级入桂天然气主干管道统一对接，投资、建设并运营广西天然气支线管网项目。包括14条地级城市天然气专供管道、51条县级支线、大型工业直供管道项目，承接上游入桂天然气资源并销售。

广投管网公司经过10年的改革发展，目前由广投集团（占股75.5%）、瑞川新能（北京）投资有限公司（以下简称“瑞川新能”）（占股24.5%）组成，注册资金4亿元。公司现有员工197人，设综合管理部、财务管理部、生产运行部、安全环保部、市场开发部、工程管理部、管网项目部、计划商务部、纪检审计部9个职能部门，下设33个天然气分输站和南宁调度中心。

公司按照自治区天然气管网统一规划，积极拓展广西天然气市场，改善广西营商环境，保障天然气安全稳定供应，不断提高

天然气在能源消费结构中的比例，努力构建清洁低碳、安全高效的能源体系，为落实“三大定位”新使命和“五个扎实”新要求提供能源保障。

(五) 项目建设内容。

项目的主要建设内容为约 120 公里的天然气管道，新建德保分输站、靖西分输站及阀室 4 座。本工程设计输量为 4.5 亿立方米/年，设计压力为 6.3MPa，管径为 D355.6mm，线路管道防腐采用三层 PE 加强级防腐。

(六) 项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	田东-德保-靖西天然气支线管道工程的建设，将提高对百色市所辖的德保县、靖西市能源的供应量，有效地缓解能源供应不足问题，为经济社会快速、持续发展提供有力的能源保障。目前德保县、靖西市大部分民用燃气采用瓶装液化石油气的方式供气，给人们生产、生活造成的诸多不便，如果使用不当还易形成安全隐患。使用天然气是一个城市现代化的标志之一，与液化石油气相比天然气安全系数高，使用方便，清洁环保。近年来随着德保县、靖西市经济快速发展，人民生活水平和环保意识的持续提高，人们对使用天然气的愿望日益增长。天然气作为安全、高效、环保的优质能源能显著提高人民的生活品质，满足了人民生活的全面发展的需要。综上所述，本工程的建设符合国家发展战略方针，符合广西自治区天然气管网规划，本工程的建设具有重要意义，因此建设十分必要。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 5.88，项目收益完全满足覆盖偿债需求。
建设投资实施方式	说明项目建设的合规性	该项目在实施前期进行了各部门的意见征询和协调，严格按照沿线城市发展规划选择站场位置、确定线路走向，管线路由符合城市发展规划和功能区划，得到了沿线各级政府部门的许可，保护了各类生态保护区和环境敏感区；工程站场各类污染物均可做到达标排放；工程清洁生产达到国内先进水平。在落实各项环保措施、生态恢复措施、风险防范措施和事故应急措施后，本工程从环境保护角度考虑是可行的。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	本项目的投资 58.57%来源于公司自有资金, 18.09%来源于地方政府专项债资金, 23.64%来源于其他渠道融资。本项目工程符合国家产业政策和国家发展综合交通运输政策和规划, 该工程的建设, 对促进沿线地区经济发展, 大幅降低了能耗和油气损失具有重大意义, 属清洁生产项目。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据基准收益率和按期回收建设资金的原则进行估算, 确定平均管输费。本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 5.88。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

#### (一) 有利于缓解百色市能源供应不足的问题。

广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程的建设, 将提高对百色市所辖的德保县、靖西市能源的供应量, 有效地缓解能源供应不足问题; 为经济社会快速、持续发展提供有力的能源保障。目前德保县、靖西市大部分民用燃气采用瓶装液化石油气的方式供气, 给人们生产、生活造成的诸多不便, 如果使用不当还易形成安全隐患。使用天然气是一个城市现代化的标志之一, 与液化石油气相比天然气安全系数高, 使用方便, 清洁环保。

#### (二) 有利于满足百色当地人民提升生活品质的要求。

近年来随着田东县、德保县、靖西市经济快速发展, 人民生活水平和环保意识的持续提高, 人们对使用天然气的愿望日益增长。天然气作为安全、高效、环保的优质能源能显著提高人民的

生活品质，满足了人民生活的全面发展的需要。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### (一) 项目投资估算。

根据《广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程初步设计说明书》SPC-0000SP01-01，本项目总投资为42,303.57万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元、%

序号	项目类型	金额	占总投资比例
1	建设用地费	-	-
2	建筑安装工程费用	24,095.49	57.00
3	工程建设其他费用	16,009.53	37.80
4	预备费	1,604.20	3.79
5	建设期利息	594.35	1.41
项目总投资		42,303.57	100.00

##### (二) 资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程总投资42,303.57万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金24,649.65元，资金来源为业主自筹，占比58.27%；

(2) 专项债券资金7,653.92万元，占比18.09%，其中2020年已发行1,653.92万元，本次拟发行3,000万元，以后年计划发行3,000万元；

(3) 其他融资资金 10,000 万元, 占比 23.64%。

项目资金筹措计划如下表所示:

单位: 人民币万元

类别	2020 年	2021 年	2022 年
不含专项债券的项目资本金	3,456.54	12,218.80	8,974.31
专项债券融资	1,653.92	-	6,000.00
其他债务融资	10,000.00	-	-
合计	15,110.46	12,218.80	14,974.31

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 36 个月, 预计于 2022 年 12 月底竣工。

单位: 人民币万元

类别	2020 年	2021 年	2022 年
项目建设	15,110.46	12,218.80	14,974.31

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2023 年为起始年测算。项目主要收入来源于居民用气收入、商业用气收入、CNG 汽车用气收入和工业燃料用气收入等, 其中 CNG 汽车用气收入以 2026 年为起始年预测。

### 1. 居民用气收入

根据目前可行性研究报告内容及企业提供相关的财务资料进行测算, 预计 2023-2025 年, 居民用气量每年平均约 255 万立方米; 预计 2026-2028 年, 居民用气量每年平均约 634 万立方米; 2029 年以后, 居民用气量每年平均约 2055 万立方米。通过参考广西南宁市现行天然气销售价格, 居民用气平均不含税价格约 3

元/标准立方米，债券存续期内本项目所产生的居民用气收入约 137,466 万元。

## 2. 商业用气收入

根据目前可行性研究报告内容及企业提供相关的财务资料进行测算，预计 2023-2025 年，商业用气量每年平均约 55 万立方米；预计 2026-2028 年，商业用气量每年平均约 124 万立方米；2029 年以后，商业用气量每年平均约 395 万立方米。通过参考广西南宁市现行天然气销售价格，商业用气平均不含税价格约 3 元/标准立方米，债券存续期内本项目所产生的商业用气收入约 26,496 万元。

## 3. CNG 汽车用气收入

根据目前可行性研究报告内容及企业提供相关的财务资料进行测算，CNG 汽车 2026 年产生收益，预计 2026-2028 年，CNG 汽车用气量每年平均约 277 万立方米；2029 年以后，CNG 汽车用气量每年平均约 1,006 万立方米。通过参考广西南宁市现行天然气销售价格，CNG 汽车用气属于商业用气，平均不含税价格约 3 元/标准立方米，债券存续期内本项目所产生的 CNG 汽车用气收入约 65,871 万元。

## 4. 工业燃料用气收入

根据目前可行性研究报告内容及企业提供相关的财务资料进行测算，预计 2023-2025 年，工业燃料用气量每年平均约 400 万立方米；预计 2026-2028 年，工业燃料用气量每年平均约

20,700 万立方米；2029 年之后，工业燃料用气量每年平均约 39,460 万立方米。通过参考广西南宁市现行天然气销售价格，工业用气平均不含税价格约 3 元/标准立方米，债券存续期内本项目所产生的工业燃料用气收入约 2,675,880 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 2,905,713 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	居民用气收入	商业用气收入	CNG 汽车用气收入	工业燃料用气收入	当年总收入
2023 年	765.00	165.00	-	1,200.00	2,130.00
2024 年	765.00	165.00	-	1,200.00	2,130.00
2025 年	765.00	165.00	-	1,200.00	2,130.00
2026 年	1,902.00	372.00	831.00	62,100.00	65,205.00
2027 年	1,902.00	372.00	831.00	62,100.00	65,205.00
2028 年	1,902.00	372.00	831.00	62,100.00	65,205.00
2029 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2030 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2031 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2032 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2033 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2034 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2035 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2036 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2037 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2038 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2039 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2040 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2041 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2042 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2043 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2044 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2045 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2046 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2047 年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00

时间	居民用气收入	商业用气收入	CNG汽车用气收入	工业燃料用气收入	当年总收入
2048年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
2049年	6,165.00	1,185.00	3,018.00	118,380.00	128,748.00
合计	137,466.00	26,496.00	65,871.00	2,675,880.00	2,905,713.00

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费和税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 外购原材料费

根据参考同行业相关的财务资料进行测算，项目每年的外购原材料费取项目总收入的 80%，债券存续期内本项目所产生的外购原材料费合计约 2,324,570.4 万元。

### 2. 外购燃料及动力费

根据参考同行业相关的财务资料进行测算，项目每年的外购燃料及动力费取项目总收入的 2%，债券存续期内本项目所产生的外购燃料及动力费合计约 58,114.26 万元。

### 3. 工资及福利费

根据参考同行业相关的财务资料进行测算，项目每年的工资及福利费取项目总收入的 5%，债券存续期内本项目所产生的工资及福利费合计约 145,285.65 万元。

### 4. 修理费用

根据参考同行业相关的财务资料进行测算，项目每年的修理费用取项目总收入的 3%，债券存续期内本项目所产生的修理费用合计约 87,171.39 万元。

### 5. 其他费用

根据参考同行业相关的财务资料进行测算，项目每年的其他费用取项目总收入的 2%，债券存续期内本项目所产生的其他费用合计约 58,114.26 万元。

#### 6. 税金及附加

根据目前可行性研究报告内容及企业提供相关的财务资料进行测算，国家现行税法规定，本项目增值税税率 9%，城市维护建设税率 7%，教育费附加及地方教育费附加费率 5%，印花税率 0.05%，债券存续期内本项目所产生的税金及附加合计约为 32,834.52 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 2,706,090.48 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	外购原材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	税金及附加	当年总成本
2023年	1,704.00	42.60	106.50	63.90	42.60	24.07	1,983.67
2024年	1,704.00	42.60	106.50	63.90	42.60	24.07	1,983.67
2025年	1,704.00	42.60	106.50	63.90	42.60	24.07	1,983.67
2026年	52,164.00	1,304.10	3,260.25	1,956.15	1,304.10	736.82	60,725.42
2027年	52,164.00	1,304.10	3,260.25	1,956.15	1,304.10	736.82	60,725.42
2028年	52,164.00	1,304.10	3,260.25	1,956.15	1,304.10	736.82	60,725.42
2029年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2030年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2031年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2032年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2033年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2034年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2035年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2036年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2037年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2038年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01

时间	外购原材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	税金及附加	当年总成本
2039年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2040年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2041年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2042年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2043年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2044年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2045年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2046年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2047年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2048年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
2049年	102,998.40	2,574.96	6,437.40	3,862.44	2,574.96	1,454.85	119,903.01
合计	2,324,570.40	58,114.26	145,285.65	87,171.39	58,114.26	32,834.52	2,706,090.48

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程预期总收入为 2,905,713 万元，预期总成本为 2,706,090.48 万元，项目总收益为 199,622.52 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 33,949.77 万元，其中专项债券融资本息为 14,349.77 万元，其他债务融资本息金额为 19,600 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
7,653.92	6,695.85	14,349.77	10,000.00	9,600.00	19,600.00	33,949.77

#### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆

盖倍数为 5.88。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
广西天然气支线管网项目田东-德保-靖西天然气支线管道工程	199,622.52	33,949.77	5.88
合计	199,622.52	33,949.77	5.88

#### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.6	5.88	10.16
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	9.82	5.88	1.94

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.6，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.94，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方

式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下发的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内

统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

## （二）影响融资平衡结果的风险。

### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广

广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

#### 八、主管部门责任

本项目主管部门是广西壮族自治区人民政府以及广西壮族自治区人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照社会领域项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库社会领域项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

广西广投天然气管网有限公司

2022年2月28日

附件 2-2

2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022 年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)南宁市社会领域  
项目实施方案



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区 政府专项债券(八期)南宁市 良庆区中医院项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

南宁市良庆区中医医院项目专项债券计划发行规模 12,600 万元,共发行 4 期。首期 2,000 万元已于 2021 年 8 月发行,发行期限 20 年(后五年分期还本),发行利率为 3.52%,本期计划于 2022 年 3 月发行 800 万元,三期计划于 2022 年发行 7,200 万元,四期计划于 2023 年发行 2,600 万元,发行期限均为 20 年(后五年分期还本),测算利率为 4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 南宁市简介。

南宁市是广西壮族自治区的首府,位于广西南部,地处亚热带,北回归线以南,介于东经 107°45'-108°51',北纬 22°13'-23°32' 之间。全市土地面积 22,112 平方公里,市区面积 6,479 平方公

里。南宁市处于中国华南、西南和东南亚经济圈的结合部，具有得天独厚的区位优势 and 地缘优势，是环北部湾沿岸重要经济中心，是华南沿海和西南腹地两大经济区的结合部以及东南亚经济圈的连接点，是新崛起的大西南出海通道枢纽城市。

南宁市是中国—东盟博览会、中国—东盟商务与投资峰会长久举办地，是广西北部湾经济区核心城市，对广西沿海城市发挥着中心城市的依托作用，对华南、西南经济圈发挥着枢纽城市的连接作用，对东南亚各国发挥着中国前沿城市的开放作用，是中国面向东盟各国的区域性国际城市。

## （二）南宁市财政收支情况。

2018年至2020年，南宁市本级实现一般公共预算收入分别为319.08亿元、327.25亿元和331.78亿元；一般公共预算支出分别为463.15亿元、523.25亿元和536.86亿元。政府性基金收入分别为440.01亿元、484.46亿元和579.34亿元；政府性基金支出分别为373.79亿元、385.4亿元和579.15亿元。

### 南宁市本级 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	319.08	327.25	331.78
一般公共预算支出	463.15	523.25	536.86
政府性基金收入	440.01	484.46	579.34
其中：国有土地使用权出让收入	407.86	466.69	562.15
政府性基金支出	373.79	385.40	579.15

项目	2018年	2019年	2020年
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	337.82	303.88	434.38

注：含城区、开发区，不含武鸣区。

### （三）项目情况。

1. 项目名称：南宁市良庆区中医院项目。
2. 项目业主：南宁市良庆区卫生健康局。
3. 建设地点：南宁市良庆区西平四路以东地块。

### （四）项目业主介绍。

南宁市良庆区卫生健康局是南宁市良庆区政府职能部门，位于南宁市良庆区歌海路9号行政办公中心0921室，设有行政办公室（人事管理办）、规划信息和考核督查科、财务科、法规和综合监督科、疾病预防控制和妇幼健康股、基层卫生和医政医管股（应急办、科教办、中医办、体改办）、人口家庭发展和老龄健康股、宣传股、艾滋病防治股、健康建设促进股、基础设施建设管理股和机关党委办公室等12个部门。

### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设土建工程、装饰工程、给排水工程、消防工程、电气工程、智能化系统工程、暖通工程、电梯工程及室外配套道路地坪工程、场地平整工程、景观绿化工程、给排水工程、电气工程、污水处理站、垃圾收集点及围墙等。

### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目建成后，将是一所集临床医疗、卫生急救、防疫、科研于一体的二级甲等综合性医院。项目的实施，会使良庆区的医疗卫生水平有一个质的突破。提高区域医疗水平，增加地区对外来企业、高端人才的吸引力，促进当地经济发展和经济增长并刺激当地房地产业发展。能改善良庆区的医疗服务质量和就医环境，从满足广大人民群众的需求来看，逐步提高良庆区广大群众的健康水平。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目包含门诊、住院、停车位收入，有一点收益，冰冷覆盖融资本息，风险可控。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目立项、可研经过相关部门批准，项目合法合规。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目建设资金部分来源于良庆区财政资金和业主多渠道筹措以及专项债等。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目收入预测参考项目当地经济情况、居民消费水平以及医疗资源供需关系等，预测合理，具体数据来源部分参考可研。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）项目建设有利于提升公共卫生突发事件的应对能力。

项目建成后最直接的效果即体现在对于类似新型冠状病毒肺炎的公共卫生突发事件的防控救治的积极影响上。目前，新型冠状病毒肺炎已正处于一个防控救治的稳定时期。本项目的建设契合国家、自治区及南宁市积极应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情防治工作的需要，确保应急医疗设施快速建造和安全运行。同时，也是完善南宁市应对公共卫生突发事件的医疗基础设施。本项目建成后，将为传染病患者提供良好的就医环境和医疗服务，提升广西公共卫生突发事件的应对能力。

(二) 项目建设有利于保障市民健康水平。

人类自身强健的体魄、健康的心理和充沛的精力，是创造文明社会的物质基础，而人的健康自然离不开高水平的医疗保健工作。本项目的建设是切实保障人民群众生命安全和身体健康，维护社会稳定和公共卫生安全的举措。对于推动经济发展和维护社会稳定以及创造文明社会将起到积极的作用。因此，本项目的建设，是广西发展医疗事业和保障市民健康水平的需要。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资估算。

根据南宁市良庆区发展和改革局《关于良庆区中医医院建设项目初步设计的批复》（良发改投资〔2021〕484号），本项目总投资为15,825.82万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	12,354.44	78.07%
2	建设工程其他费用	2,251.10	14.22%
3	预备费	730.28	4.61%
4	建设期利息	490.00	3.10%
项目总投资		15,825.82	100.00%

(二) 资金筹措方案。

##### 1. 资金来源

南宁市良庆区中医院项目总投资15,825.82万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金3,225.82万元,资金来源为业主自筹,占比20.38%;

(2) 专项债券资金12,600万元,占比79.62%,其中已发行2,000万元,本次拟发行800万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元,占比0%;

(3) 其他融资0万元,占比0%,其中存量融资0万元。

项目资金筹措计划如下表所示:

单位:人民币万元

类别	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目资本金	1,000.00	1,000.00	1,225.82
专项债券融资	2,000.00	8,000.00	2,600.00
其他债务融资	-	-	-
合计	3,000.00	9,000.00	3,825.82

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为16个月,已于2021年12月开工建设,预计于2023年4月底竣工。

单位:人民币万元

类别	2021年	2022年	2023年
项目建设	3,000.00	9,000.00	3,825.82

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以2023年为起始年测算。项目主要收入来源于门诊收入、住院收入、机动车停车位收入。

#### 1. 门诊收入

根据可行性研究报告内容进行测算，根据《2019年广西卫生健康事业发展情况简报》，门诊病人人次均诊疗费为221.7元。根据良庆区的地域发达程度情况，预测期良庆区人次均诊疗费按广西人均次诊疗费1.1倍测算，参照2018年数据，每年诊疗费按7.5%递增。全区医院总诊疗人次数11,030.35万人次，医院机构数为678家，良庆区属发达地区，暂按诊疗人数年16万人次进行估算，复合增长率按8%考虑。运营期第一年按70%负荷，第二年按90%负荷，第三年开始按100%负荷计算。债券存续期内本项目所产生的门诊收入合计约为176,967.58万元。

## 2. 住院收入

根据可行性研究报告内容进行测算，根据《2019年广西卫生健康事业发展情况简报》住院病人人均住院费医院为9,280.6元。预测期良庆区住院费按广西人均次住院费1.1倍测算，参照2018年数据每年住院费按7.5%增幅。全区公立医院病床使用率95.19%（良庆区按96%），平均住院天数8.6天，床位250个，年住院10,080人次。运营期第一年按70%负荷，第二年按90%负荷，第三年开始按100%负荷计算。债券存续期内本项目所产生的住院收入合计约为441,423.56万元。

## 3. 机动车停车位收入

根据可行性研究报告内容进行测算，每个车位每天可以收取24元停车费，总计470个停车位，运营期内每年平均涨幅5%。运营期第一年按70%负荷，第二年按90%负荷，第三年开始按100%

负荷计算。债券存续期内本项目所产生的机动车停车位收入合计约为 13,447.15 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 631,838.29 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	门诊收入	住院收入	机动车停车位收入	当年总收入
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	2,731.34	7,203.19	288.20	10,222.73
2024 年	3,792.67	9,955.84	389.08	14,137.59
2025 年	4,551.20	11,891.69	453.92	16,896.81
2026 年	4,915.30	12,783.57	476.62	18,175.49
2027 年	5,308.52	13,742.34	500.45	19,551.31
2028 年	5,733.20	14,773.01	525.47	21,031.68
2029 年	6,191.86	15,880.99	551.74	22,624.59
2030 年	6,687.21	17,072.06	579.33	24,338.60
2031 年	7,222.18	18,352.47	608.30	26,182.95
2032 年	7,799.96	19,728.90	638.71	28,167.57
2033 年	8,423.95	21,208.57	670.65	30,303.17
2034 年	9,097.87	22,799.21	704.18	32,601.26
2035 年	9,825.70	24,509.15	739.39	35,074.24
2036 年	10,611.76	26,347.34	776.36	37,735.46
2037 年	11,460.70	28,323.39	815.18	40,599.27
2038 年	12,377.55	30,447.65	855.93	43,681.13
2039 年	13,367.76	32,731.22	898.73	46,997.71
2040 年	14,437.18	35,186.06	943.67	50,566.91
2041 年	15,592.15	37,825.02	990.85	54,408.02
2042 年	16,839.52	40,661.89	1,040.39	58,541.80
合计	176,967.58	441,423.56	13,447.15	631,838.29

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为药品支出、卫生材料支出、水电燃气费、工资及福利、维修维护费、其他费用。具体测算依据如下：

### 1. 药品支出

根据可行性研究报告内容进行测算，医院的年药品支出按当年门诊收入及住院费收入之和的 30% 计算，以后每年根据收入变化而变化。在债券存续期内，本项目所产生的药品支出合计约为 185,517.35 万元。

### 2. 卫生材料支出

根据可行性研究报告内容进行测算，医院的年卫生材料支出按当年门诊收入及住院费收入之和的 20% 计算，以后每年根据收入变化而变化。在债券存续期内，本项目所产生的卫生材料支出合计约为 123,678.22 万元。

### 3. 水电燃气费

根据可行性研究报告内容进行测算，本项目用电量 150 万千瓦时每年；用水量 3 万立方米每年。2019 年 9 月公布的《南宁市重要价格公示》，电价 0.6620 元每千瓦时；水价 2.99 元每立方米。水电燃气费基数在债券存续期内不变。运营期第一年按 70% 负荷，第二年按 90% 负荷，第三年开始按 100% 负荷计算。在债券存续期内，本项目所产生的水电燃气费支出合计约为 2,122.68 万元。

### 4. 工资及福利

根据可行性研究报告内容进行测算，中医院共有病床 250 床，人员按每床 1.6 人配备，基本工资、津贴、奖金、社会保障费及福利费等平均按 12 万/年，每年按 5% 工资收入上涨。在债券存续

期内，本项目所产生的工资及福利支出合计约为 146,587.23 万元。

#### 5. 维修维护费

根据可行性研究报告内容进行测算，每年维修维护费按照固定资产原值 22,778.42 万元的 1% 计算，债券存续期内保持不变。在债券存续期内，本项目所产生的维护维修费合计约为 4,327.82 万元。

#### 6. 其他费用

根据可行性研究报告内容进行测算，其他管理费用按照每年发生的药品支出、水电燃气费、工资及福利费、维修维护费之和的 8% 计算，债券存续期内该计提比例不变。在债券存续期内，本项目所产生的其他费用合计约为 28,072.99 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 502,663.43 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	药品支出	卫生材料支出	水电燃气费	工资及福利	维修维护费	其他费用	当年总成本
2021 年	-	-	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	2,980.36	1,986.91	75.81	4,800.00	227.78	646.72	10,717.58
2024 年	4,124.55	2,749.70	97.47	5,040.00	227.78	759.18	12,998.68
2025 年	4,932.87	3,288.58	108.30	5,292.00	227.78	844.88	14,694.41
2026 年	5,309.66	3,539.77	108.30	5,556.60	227.78	896.19	15,638.30
2027 年	5,715.26	3,810.17	108.30	5,834.43	227.78	950.86	16,646.80
2028 年	6,151.86	4,101.24	108.30	6,126.15	227.78	1,009.13	17,724.46
2029 年	6,621.86	4,414.57	108.30	6,432.46	227.78	1,071.23	18,876.20
2030 年	7,127.78	4,751.85	108.30	6,754.08	227.78	1,137.44	20,107.23
2031 年	7,672.40	5,114.93	108.30	7,091.79	227.78	1,208.02	21,423.22
2032 年	8,258.66	5,505.77	108.30	7,446.38	227.78	1,283.29	22,830.18

时间	药品支出	卫生材料支出	水电燃气费	工资及福利	维修维护费	其他费用	当年总成本
2033年	8,889.76	5,926.50	108.30	7,818.69	227.78	1,363.56	24,334.59
2034年	9,569.12	6,379.42	108.30	8,209.63	227.78	1,449.19	25,943.44
2035年	10,300.46	6,866.97	108.30	8,620.11	227.78	1,540.53	27,664.15
2036年	11,087.73	7,391.82	108.30	9,051.12	227.78	1,637.99	29,504.74
2037年	11,935.23	7,956.82	108.30	9,503.67	227.78	1,742.00	31,473.80
2038年	12,847.56	8,565.04	108.30	9,978.86	227.78	1,853.00	33,580.54
2039年	13,829.69	9,219.80	108.30	10,477.80	227.78	1,971.49	35,834.86
2040年	14,886.97	9,924.65	108.30	11,001.69	227.78	2,097.98	38,247.37
2041年	16,025.15	10,683.43	108.30	11,551.77	227.78	2,233.04	40,829.47
2042年	17,250.42	11,500.28	108.30	12,129.36	227.78	2,377.27	43,593.41
合计	185,517.35	123,678.22	2,122.68	158,716.59	4,555.60	28,072.99	502,663.43

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，南宁市良庆区中医院项目预期总收入为631,838.29万元，预期总成本为502,663.43万元，非本项目的存量固定贷款融资本息为0万元，项目总收益为129,174.86万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为22,453.2万元，其中专项债券融资本息为22,453.2万元，其他债务融资本息金额为0万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
12,600.00	9,853.20	22,453.20	-	-	-	22,453.20

#### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 5.75。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
南宁市良庆区中医院项目	129,174.86	22,453.20	5.75
合计	129,174.86	22,453.20	5.75

#### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	4.35	5.75	7.16
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	6.87	5.75	4.63

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 4.35，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 4.63，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可

以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点

分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发

《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是南宁市良庆区卫生健康局以及南宁市良庆区人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据南宁市良庆区中医院项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

南宁市良庆区卫生健康局

2022年2月28日



（此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）南宁市良庆区中医院项目实施方案》之盖章页）

南宁市良庆区财政局

2022年2月28日



（此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）南宁市良庆区中医院项目实施方案》之盖章页）



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)横县精神病医院 项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

横县精神病医院项目专项债券计划发行规模1,500万元,共发行一期。本期计划于2022年3月发行1,500万元,债券发行期限为20年(后五年分期还本),测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 横州市简介。

横州市位于广西壮族自治区的东南部。东连贵港市,南接灵山县、浦北县,西界邕宁区,北和宾阳县接壤,享有“中国茉莉之乡”的美誉,是广西北部湾经济区沿江近海靠城的重点县域。县城与广西首府南宁市相距102公里,距沿海经济开发城市北海200公里。全市下辖16个镇1个乡,总面积3,464.3平方公里,森林覆盖率43.99%,地貌以丘陵、平原为主。从汉武帝元鼎六年(公元前111年)置安广县起,横州市建置至今已历2,100多年。

总人口 118 万人，有汉、壮、瑶等 15 个民族。

横州市历年荣获全国电子商务先进农村综合示范县、全国民族团结进步创建活动示范县、国家糖料生产保护区试点县、中国甜玉米之乡、国家重点花文化基地、全国重点产茶县等荣誉称号。

### （二）横州市财政收支情况。

2018 年至 2020 年，横州市本级实现一般公共预算收入分别为 11.13 亿元、10.17 亿元和 8.06 亿元；一般公共预算支出分别为 49.51 亿元、53.55 亿元和 54.62 亿元。政府性基金收入分别为 6.33 亿元、13.11 亿元和 8.19 亿元；政府性基金支出分别为 8.05 亿元、9.88 亿元和 12.85 亿元。

#### 横州市 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	11.13	10.17	8.06
一般公共预算支出	49.51	53.55	54.62
政府性基金收入	6.34	13.11	8.19
政府性基金支出	8.05	9.88	12.85

### （三）项目情况。

1. 项目名称：横县精神病医院项目。
2. 项目业主：横州市精神病医院。
3. 建设地点：横县六景镇良圻农场龙潭路 229 号（原横县精神病医院用地范围内）

### （四）项目业主介绍。

横州市精神病医院位于横州市六景镇良圻农场龙潭路 229 号,前身为良圻实业总公司医院,2000 年获得国家一级甲等医院,2008 年 1 月更名为横县六景镇第二卫生院,2016 年 9 月 18 日南宁市卫生和计划生育委员会同意设置为“横县精神病医院”,2017 年 6 月 2 日取得《医疗机构执业许可证》,是一所集医疗、预防、保健、康复和社区服务为一体的综合性精神病医院。

#### (五) 项目建设内容。

项目新建一栋 5 层门诊综合楼、一栋 6 层住院楼及独立配电房和水泵房,新增床位 200 床。总建筑面积 12,197 平方米,其中门诊综合楼建筑面积 5,310 平方米,住院楼及连廊建筑面积 422 平方米。主要建设内容有拆除工程、建筑工程、结构工程、给排水工程、电气工程、通风工程、智能化工程、医疗气体系统、绿色建筑工程、电梯工程、消防工程、室外配套工程等。

#### (六) 项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目的建设是强化公共卫生体系建设,完善全市医疗体系建设,加快推进新型农村医疗合作制度的需要;是满足城乡居民基本医疗保健,建设和谐社会的需要;是做大做强医院,完善精神卫生医疗基本功能的需要;医院效益是通过合理地对人、财、物的投入使用,产生符合社会需要的医疗服务来实现的,包括社会效益和经济效益。社会主义公立医院是公益事业单位,不以盈利为目的,坚持社会效益第一的原则。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目投入使用后,该院综合医疗服务能力得到提升,业务收入将会大幅度升,预计 2022 年业务收入达到 1,500 万元,此后以每年 300 万速度递增;预计到 2041 年业务总收入达到 87,000 万元;预计到 2041 年本项目的支出合计约为 45,100 万元;针对专项债券的还本付息情况,本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 15.43。本项目的

		在于资金风险和财务风险，资金供应出现差错或财政紧张将直接影响到项目的建设或运营。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	建设投资采用概算法进行估算，由工程费用、工程建设其他费用和预备费用三部分构成，项目总投资：4,551万元。其中：工程费为3,944万元，工程建设其它费为390元，预备费为217万元。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目总投资为4,551万元。本项目建设资金由自治区财政资金和县级财政配套资金补贴及业主自筹等多渠道筹措方式。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据目前的业务收入预测和不同患者的需求，该院项目投入使用之后，业务收入于2022年达到1,500万元，此后每年递增300万元。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	建议书编制阶段的总投资由于没有考虑医院特殊装修、绿化工程、污水处理站、太阳能热水系统和医疗气体系统等工程内容，总投资计算偏低，因此可研阶段将总投资由4,224.39万元增加到初步设计4,551万元，具体以最终批复为准。

### 三、经济社会效益分析

医院效益是通过合理地对人、财、物的投入使用，产生符合社会需要的医疗服务来实现的，包括社会效益和经济效益。社会主义公立医院是公益事业单位，不以盈利为目的，坚持社会效益第一的原则。本项目的社会效益主要体现在以下几个方面：

1. 本项目的建设是强化公共卫生体系建设，完善全县医疗体系建设，加快推进新型农村医疗合作制度的需要。

横县精神病医院是横县一所精神卫生防治机构，承担着全市群众心理精神疾病的预防、治疗与科研任务，是连接城乡精神卫生医疗工作的重要枢纽，是全市医疗体系建设、也是新型农村合作医疗制度支撑体系中一个重要环节。

2. 本项目的建设是满足城乡居民基本医疗保健，建设和谐社会需要。

项目完成后，有效解决横县精神病医院业务用房紧缺问题。利于优化卫生院资源配置，完善基础设施配套，满足横县及周边县区群众精神专科及基本医疗需求，解决当地群众“当地就医”问题。

3. 本项目的建设是做大做强医院，完善精神卫生医疗基本功能的需要。

横县精神病医院以诚信服务为宗旨，以低门槛、质量高、服务好、价格廉为服务理念，坚持合理检查、合理用药、合理治疗、努力减轻患者的医疗费用负担。该项目的建设条件充分，符合国家《精神卫生专业机构建设指导意见（试行）》和《全国精神卫生工作规划（2015-2020年）》的要求，因此，该项目的建设十分必要和紧迫。同时该项目的建设是做大做强医院，完善精神卫生医疗基本功能的需要。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### （一）项目投资估算。

根据南宁市发展和改革委员会《关于横县精神病医院项目初步设计的批复》（南发改社会〔2018〕22号），本项目总投资为4,551万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	3,944.00	86.66
2	建设工程其他费用	390.00	8.57
3	预备费	217.00	4.77
项目总投资		4,551.00	100.00

## （二）资金筹措方案。

### 1. 资金来源

横县精神病医院项目总投资4,551万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金3,051万元，资金来源为业主自筹，占比67.04%；

（2）专项债券资金1,500万元，占比32.96%，其中已发行0万元，本次拟发行1,500万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元，占比0%；

（3）本项目无其他融资。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2018年及以前	2019年	2020年	2021年	2022年
不含专项债券的项目资本金	178.60	529.82	1,700.05	370.72	271.81
专项债券融资	-	-	-	-	1,500.00
其他债务融资	-	-	-	-	-
合计	178.60	529.82	1,700.05	370.72	1,771.81

### 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为47个月，已于2018年12月开工建设，预计于2022年10月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2018年及以前	2019年	2020年	2021年	2022年
项目建设	178.60	529.82	1,700.05	370.72	1,771.81

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

项目收支预测以2022年为起始年测算。项目主要收入来源于医疗服务业务收入。

#### 1. 医疗服务业务收入

根据项目可行性研究报告内容进行测算，该项目2022年业务收入可达1,500万元，此后每年以300万元递增。

综上所述，该项目在专项债券存续期内的收入合计约为87,000万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时 间	医疗服务业务收入	当年总收入
2022年	1,500.00	1,500.00
2023年	1,800.00	1,800.00
2024年	2,100.00	2,100.00
2025年	2,400.00	2,400.00
2026年	2,700.00	2,700.00
2027年	3,000.00	3,000.00
2028年	3,300.00	3,300.00
2029年	3,600.00	3,600.00
2030年	3,900.00	3,900.00
2031年	4,200.00	4,200.00
2032年	4,500.00	4,500.00
2033年	4,800.00	4,800.00
2034年	5,100.00	5,100.00
2035年	5,400.00	5,400.00

时 间	医疗服务业务收入	当年总收入
2036 年	5,700.00	5,700.00
2037 年	6,000.00	6,000.00
2038 年	6,300.00	6,300.00
2039 年	6,600.00	6,600.00
2040 年	6,900.00	6,900.00
2041 年	7,200.00	7,200.00
合 计	87,000.00	87,000.00

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为职工薪酬、商品日常支出、药品耗材等。具体测算依据如下：

### 1. 职工薪酬

根据可行性研究报告内容进行测算，预计 2022 年职工薪酬 300 万元，此后每年递增 40 万元。债券存续期内本项目所产生的职工薪酬合计约为 13,600 万元。

### 2. 卫生材料支出

根据可行性研究报告内容进行测算，该院商品日常支出 2022 年 80 万元，此后每年递增 10 万元。债券存续期内本项目所产生的费用合计约为 3,500 万元。

### 3. 药品耗材

根据可行性研究报告内容进行测算，该院药品耗材费用 2022 年 700 万元，2023 年至 2026 年每年递增 200 万元，第六年开始不递增。债券存续期内本项目所产生的药品耗材费用合计约为 28,000 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计约为45,100万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	职工薪酬	卫生材料支出	药品耗材	当年总成本
2022年	300.00	80.00	700.00	1,080.00
2023年	340.00	90.00	900.00	1,330.00
2024年	380.00	100.00	1,100.00	1,580.00
2025年	420.00	110.00	1,300.00	1,830.00
2026年	460.00	120.00	1,500.00	2,080.00
2027年	500.00	130.00	1,500.00	2,130.00
2028年	540.00	140.00	1,500.00	2,180.00
2029年	580.00	150.00	1,500.00	2,230.00
2030年	620.00	160.00	1,500.00	2,280.00
2031年	660.00	170.00	1,500.00	2,330.00
2032年	700.00	180.00	1,500.00	2,380.00
2033年	740.00	190.00	1,500.00	2,430.00
2034年	780.00	200.00	1,500.00	2,480.00
2035年	820.00	210.00	1,500.00	2,530.00
2035年	860.00	220.00	1,500.00	2,580.00
2037年	900.00	230.00	1,500.00	2,630.00
2038年	940.00	240.00	1,500.00	2,680.00
2039年	980.00	250.00	1,500.00	2,730.00
2040年	1,020.00	260.00	1,500.00	2,780.00
2041年	1,060.00	270.00	1,500.00	2,830.00
合计	13,600.00	3,500.00	28,000.00	45,100.00

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，横县精神病医院项目预期总收入为87,000万元，预期总成本为45,100万元，项目总收益为41,900万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内,项目总债务融资本息金额为2,715万元,其中专项债券融资本息为2,715万元,其他债务融资本息金额为0万元。具体还本付息计划如下:

单位:人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
1,500.00	1,215.00	2,715.00	0	0	0	2,715.00

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况,本项目的总债务融资本息覆盖倍数为15.43。具体测算如下表:

单位:人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
横县精神病医院项目	41,900.00	2,715.00	15.43
合计	41,900.00	2,715.00	15.43

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响,分析结果见下表:

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	13.83	15.43	17.03
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	16.26	15.43	14.60

基于上表,收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素,当整个项目的收入下降5%的情况下,债券本息资金的覆盖倍

数为 13.83, 能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5% 情况下, 债券本息资金的覆盖倍数为 14.6, 仍然能通过压力测试。

总体看, 项目收益与融资能实现自求平衡, 不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### (一) 发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金, 可以在国务院确定的限额内, 通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号) 第四条规定, 设区的市、自治州, 县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级政府) 确需发行专项债券的, 由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### (二) 地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 举借债务的规模, 由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号) 第十条规定, 财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内, 根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等, 提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案, 报国务院批准后下达省级

财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债

务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而

流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是横州市卫生健康局以及横州市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据横县精神病医院项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项

债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



(此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券（二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）横县精神病医院项目实施方案》之盖章页)



附件 2-3

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
（二期）——2022 年广西壮族自治区政府专项  
债券（八期）梧州市社会领域  
项目实施方案**



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府专项 债券(八期)梧州市工人医院 门诊住院综合楼项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

梧州市工人医院门诊住院综合楼项目专项债券计划发行规模42,500万元,共发行4期。首期16,000万元已于2020年发行,债券发行期限30年,发行利率为3.7%。二期已于2021年发行6,000万元,债券发行期限20年,发行利率为3.52%。三期计划于2022年2月发行10,000万元,债券发行期限20年,发行利率为3.32%。四期计划于2022年发行10,500万元,发行期限为20年(后五年分期还本),测算利率均为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本,每年还本2,100万元,已偿还本金部分不再计息。

## 二、项目基本情况

### (一) 梧州市简介。

梧州市为广西壮族自治区下辖地级市,是古苍梧郡、古广信

县所在地，是粤语的发源地之一，岭南文化发源地之一。梧州有“绿城水都”、“百年商埠”、“世界人工宝石之都”之美称，是国家森林城市、国家园林城市、全国双拥模范城市、中国优秀旅游城市。梧州市位于广西东部，扼浔江、桂江、西江总汇，是广西的东大门，是中国西部大开发十二个省中最靠近粤港澳的城市，东邻封开县、郁南县，东南与罗定接壤，南接容县，西连平南县，北通昭平县、荔浦县，东北与贺州接壤，西北与金秀县毗邻。梧州市下辖万秀区、长洲区、龙圩区、苍梧县、岑溪市、藤县和蒙山县，全境东西长 115 公里，南北长 196 公里，总面积 12,588 平方公里。梧州市是以汉族为主的多民族聚居地区。

## （二）梧州市本级财政收支情况。

2018 年至 2020 年，梧州市本级实现一般公共预算收入分别为 47.73 亿元、47.63 亿元和 38.49 亿元；一般公共预算支出分别为 100.31 亿元、113.23 亿元和 98.63 亿元。政府性基金收入分别为 74.78 亿元、76.74 亿元和 73.3 亿元；政府性基金支出分别为 60.84 亿元、50.85 亿元和 63.74 亿元。

### 梧州市本级 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	47.73	47.63	38.49
一般公共预算支出	100.31	113.23	98.63
政府性基金收入	74.78	76.74	73.30
其中：国有土地使用权出让收入	72.85	74.88	71.25
政府性基金支出	60.84	50.85	63.74

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	47.73	47.63	38.49
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	51.21	19.06	32.15

### （三）项目情况。

1. 项目名称：梧州市工人医院门诊住院综合楼项目。
2. 项目业主：梧州市工人医院。
3. 建设地点：旧梧州市云盖路小学、旧梧州市第十四中学及周边地块。

### （四）项目业主介绍。

梧州市工人医院位于西江沿岸，是广西南部毗邻广东的区辖市级综合医院，始建于1903年，前身是美国美南浸信教会医院，是广西历史上最早具有规模和技术实力的综合医院之一。目前，医院发展成为了集医疗、教学、科研、保健及康复为一体的国家三级甲等综合医院。现开放病房近千张，设有临床科室30个，医技科室11个、2018年门急诊患者52万人次，出院患者3.2万人次。拥有各类卫生专业技术人员一千多人，中高级职称四百多人，技术优势与团队优势初步建立。肾内科、神经外科、临床护理为自治区临床重点专科，血液内科为自治区临床重点建设专科。医院配备有大中型设备100多台。包括国内最先进的128层螺旋CT、3.0T核磁共振、西门子多功能数字化X线摄影系统DR等设备，可支持开展颈动脉血管成形支架置入术、椎动脉血管成形支架置入术、颅内动脉瘤栓塞术、主动脉支架植入术等高精尖及高难度手术。同时，医院还是国家胸痛中心、国家高级卒中中

心建设单位、梧州市地中海贫血研究中心、梧州地区唯一的生殖医学中心，荣获了“全国精神文明建设工作先进单位”、“全国医药卫生系统先进单位”、“自治区文明单位”等称号。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于新建一栋地下三层、地上二十五层的门诊住院综合楼，按照编制床位 1,000 张规划建设。总建筑面积 142,936 平方米，其中地下建筑 29,417 平方米，地上建筑 113,519 平方米。配套建设给排水、消防、电气照明及弱电、电梯、室外管网、道路、污水处理等工程。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	项目的建设改善当地医疗服务条件和工作环境、项目的建设有效解决群众看病难问题。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目收益来源于项目建成后医院的经营医疗收入。项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目根据梧州市发改委批复立项，项目建设投资合规。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目资金来源于原医院经营医疗收入。由于项目总投资较大，自筹资金难以完全覆盖总投资，急需债券资金投入。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

#### （一）项目的建设改善当地医疗服务条件和工作环境。

项目的实施将极大改善医院的医疗服务条件和工作环境，完善医疗服务功能，提高住院病人收治率，改善病人住院条件，使广大市民能就近享受平价、优质的医疗卫生服务，降低外诊和转诊率。

#### （二）项目的建设有效解决群众看病难问题。

梧州市工人医院是梧州市基层医疗卫生服务体系的重要组成部分。加强基层医疗卫生建设，对提高城乡居民健康水平和降低医疗费用具有重要的作用，是健全基层医疗卫生服务体系、提高基层医疗卫生服务水平的基础工程，是缓解看病难、看病贵问题的基础环节，是实现人人享有基本医疗卫生服务的基本途径，能够满足群众对医疗保健以及基本医疗和公共卫生服务的需求，切实有效解决群众看病难问题。

综上，梧州市工人医院门诊住院综合楼项目对梧州市未来的发展具有重大意义，经济社会效益明显。项目建设完成后，将成为梧州市医疗卫生服务的重要基地，更好为梧州市经济社会发展服务。

### 四、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）项目投资估算。

根据《梧州市发展和改革委员会关于市工人医院门诊住院综合楼项目初步设计的批复》（梧发改社会〔2015〕338号）、《梧州市发展和改革委员会关于梧州市工人医院门诊住院综合楼室内二次装修及附属工程项目初步设计的批复》（梧发改社会

〔2021〕413号），梧州市工人医院门诊住院综合楼项目总投资145,785.8万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	121,831.23	83.57
2	建设工程其他费用	10,237.63	7.02
3	预备费	6,603.43	4.53
4	建设期利息	7,113.51	4.88
项目总投资		145,785.80	100.00

## （二）资金筹措方案。

### 1. 资金来源

梧州市工人医院门诊住院综合楼项目总投资145,785.8万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金103,285.8万元，资金来源为业主自筹，占比70.85%；

（2）专项债券资金42,500万元，占比29.15%，其中已发行32,000万元，本次拟发行10,500万元，本项目专项债券资金不作为项目资本金；

（3）其他融资0万元，占比0%，其中存量融资0万元。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2020年及以前	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目 资本金	18,268.37	9,769.27	27,500.00	47,748.16
专项债券融资	16,000.00	6,000.00	20,500.00	-
其他债务融资	-	-	-	-
合计	34,268.37	15,769.27	48,000.00	47,748.16

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 90 个月，已于 2016 年 7 月开工建设，预计于 2023 年 12 月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年及以前	2021年	2022年	2023年
项目建设	34,268.37	15,769.27	48,000.00	47,748.16

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

项目收支预测以 2024 年为起始年测算。项目主要收入来源于门诊收入、住院收入和其他收入等。

#### 1. 门诊收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，本项目 2024 年投入运营，使用第一年收入按照 80% 计算，第二年按 90% 计，第三年按 100% 计。本项目门诊量为 90.1 万人次/年，按每人每次 380 元估算，正常运营年可实现收入 34,238 万元，2024 年门诊收入是 27,390.4 万元，债券存续期内本项目所产生的门诊收入合计约为 879,916.6 万元。

#### 2. 住院收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算,按每年 5.65 万人次,每床 1.8 万元,正常运营年可实现收入 101,700 万元,2024 年住院收入是 81,360 万元,债券存续期内本项目所产生的住院收入合计约为 2,613,690 万元。

### 3. 其他收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算,其他收入包括健康扶贫的减免、节假日慰问、政府指令性的帮扶、捐赠、物资的盘亏等,正常运营年按每年 2,000 万元计算,2024 年其他收入是 1,600 万元,债券存续期内本项目所产生的其他收入合计约为 51,400 万元。

综上所述,本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 3,545,006.6 万元。项目每年预期收入情况如下表:

单位:人民币万元

时间	门诊收入	手术住院收入	其他收入	当年总收入
2024 年	27,390.40	81,360.00	1,600.00	110,350.40
2025 年	30,814.20	91,530.00	1,800.00	124,144.20
2026 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2027 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2028 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2029 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2030 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2031 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2032 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2033 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2034 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2035 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2036 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2037 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2038 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2039 年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00

时间	门诊收入	手术住院收入	其他收入	当年总收入
2040年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2041年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2042年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2043年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2044年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2045年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2046年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2047年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2048年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
2049年	34,238.00	101,700.00	2,000.00	137,938.00
合计	879,916.60	2,613,690.00	51,400.00	3,545,006.60

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为职工薪酬、日常支出、管理费用和修理费。具体测算依据如下：

### 1. 职工薪酬

根据可行性研究报告内容进行测算，项目建成后总配置人员1,600人，中级职称以上及管理人员1,280人，人均月工资3,000元；其他人员320人，人均月工资2,500元；劳保福利及技术进步费按工资额的16.5%提取。故正常运行年工资及福利总额6,486.72万元，债券存续期内本项目所产生的职工薪酬合计约为168,654.72万元。

### 2. 日常支出

根据可行性研究报告内容进行测算，日常支出包括原材辅料成本（药品费、专用材料费）和燃动费。原材辅料成本按总收入的50%计算，预计正常运营年原材辅料成本为68,969万元。

燃动力按照正常业务年运行中水电费参照综合医院每床日

主要能源消耗参考指标：每床 4 千瓦每小时，医院共 1,030 个床位，债券存续期内本项目所产生的日常支出合计约为 1,772,503.3 万元。

### 3. 管理费用

根据可行性研究报告内容进行测算，包括办公费、水电费、招待费、培训费、交通、通讯、差旅、维修、劳务支出等，按年业务收入的 10%提取，预计正常运营年管理费为 13,793.8 万元，债券存续期内本项目所产生的日常管理费合计约为 354,500.66 万元。

### 4. 修理费

根据可行性研究报告内容进行测算，按年折旧费的 30%提取，预计正常运营年修理费为 830.3 万元，债券存续期内本项目所产生的修理费合计约为 21,587.8 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 2,317,246.48 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	职工薪酬	日常支出	管理费用	修理费	当年总成本
2024 年	6,486.72	55,175.20	11,035.04	830.30	73,527.26
2025 年	6,486.72	62,072.10	12,414.42	830.30	81,803.54
2026 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2027 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2028 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2029 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2030 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2031 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2032 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2033 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2034 年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82

时间	职工薪酬	日常支出	管理费用	修理费	当年总成本
2035年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2036年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2037年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2038年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2039年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2040年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2041年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2042年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2043年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2044年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2045年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2046年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2047年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2048年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
2049年	6,486.72	68,969.00	13,793.80	830.30	90,079.82
合计	168,654.72	1,772,503.30	354,500.66	21,587.80	2,317,246.48

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，梧州市工人医院门诊住院综合楼项目预期总收入为 3,545,006.6 万元，预期总成本为 2,317,246.48 万元，项目总收益为 1,227,760.12 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 80,400.6 万元，其中专项债券融资本息为 80,400.6 万元，其他债务融资本息金额为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
42,500.00	37,900.60	80,400.60	-	-	-	80,400.60

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 15.27。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
梧州市工人医院门诊住院综合楼项目	1,227,760.12	80,400.60	15.27

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	13.07	15.27	17.48
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	16.71	15.27	13.83

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 13.07，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 13.83，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可

以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点

分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发

《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是梧州市卫生健康委员会以及梧州市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据梧州市工人医院门诊住院综合楼项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



附件 2-4

**2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)防城港市社会领域  
项目实施方案**

防城港市财政局  
2022年2月28日

A red circular official seal of the Fangchenggang City Finance Bureau. The seal features a five-pointed star in the center. The text around the star includes "防城港市财政局" (Fangchenggang City Finance Bureau) at the top, "防城港市" (Fangchenggang City) on the left, and "FANGCHENGANG SHI CANGANG JI" on the right. A unique identification number "00947 4552 1094552" is visible at the bottom of the seal.

# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)防城港企沙港区 赤沙仓储物流园及配套航道 项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目专项债券计划发行规模134,000万元,共发行四期。首期于2020年发行8,000万元,发行期限为30年,发行利率为3.76%。二期已于2021年7月发行6,000万元,发行期限为20年,发行利率为3.52%。本期计划于2022年发行1,000万元,后续计划发行119,000万元,发行期限为20年,预计利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本批次债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,最后五年分期还本,每年偿还20%,已偿还本金部分不再计息。

## 二、项目基本情况

### (一) 防城港市简介。

防城港市是北部湾畔一座年轻而美丽的港口工业城市、边关口岸城市、生态海湾城市,依港而建、因港得名,1968年建港,

1993年建市。全市总面积6,222平方公里,下辖港口区、防城区、上思县和东兴市,总人口约100万人,有汉、壮、瑶、京等21个民族,海岸线580公里,陆地边界230公里。

防城港市是中国两个既沿海又沿边的边关城市之一,西部第一大港,5个国家一类口岸(企沙、防城港、江山、东兴、峒中),5个国家级开发开放平台(东兴试验区、跨境经济合作区、沿边金融综合改革试验区、构建开放型经济新体制综合试点试验城市、国家边境旅游试验区),5个边民互市贸易区(点)(杨屋、东兴、滩散、里火、峒中),泛北部湾区域拥有口岸最多的地级市。

## (二) 防城港市本级财政收支情况。

2018年至2020年,防城港市本级一般公共预算收入分别为23.72亿元、27.5亿元和27.51亿元;一般公共预算支出分别为51.13亿元、61.8亿元和68.36亿元。政府性基金收入分别为30.5亿元、23.14亿元和34.38亿元;政府性基金支出分别为17.57亿元、16.12亿元和33.74亿元。

### 防城港市本级2018—2020年财政收支情况

单位:人民币亿元

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	23.72	27.50	27.51
一般公共预算支出	51.13	61.80	68.36
政府性基金收入	30.50	23.14	34.38
其中:国有土地出让收入	27.80	20.21	30.65
政府性基金支出	17.57	16.12	33.74
其中:国有土地使用权出让收入安排的支出	17.16	8.54	9.52

### （三）项目情况。

1. 项目名称：防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目。

2. 项目业主：防城港市港发控股集团有限公司。

3. 建设地点：赤沙作业区和企沙工业园区内。

### （四）项目业主介绍。

防城港市港发控股集团有限公司原为防城港市港工基础设施建设开发投资有限责任公司，成立于2007年4月，2019年2月整合重组为港发控股集团，主要从事港口码头、航道以及园区铁路专用线的建设和运营，产业投资（股权投资）、产业基金、港口物流、地产开发等投融资业务，同时围绕市委、市政府的中心任务，承担城市服务、产业园区等基础设施项目建设任务。

### （五）项目建设内容。

整合建设防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目。整合后的项目包括防城港市赤沙疏港物流中心项目、防城港市赤沙通用仓储堆场项目、防城港市奇华仓储项目、防城港企沙港区潭油作业区进港航道一期工程4个子项目。本期债券主要用于以上项目建设。本次专项债券资金主要用于航道疏浚、炸礁、疏浚物转运和陆域回填等其他费用支出。

### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明

项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	港口物流的发展基于港口规模和仓储用地规模的配套和完善。本项目位于《防城港城市总体规划（2008-2025年）》规划的港口用地范围内。其南面为防城港港口区，码头泊位大都已经建成投产，配套的长处用地尚未全部形成陆域，这对完善港口后方的仓储用地规模、实现港口物流集疏运功能是不利的。本项目用地范围为规划的广西滨海公路西侧，是临近疏港交通设施的物流用地，如不加以利用完善，将严重影响港口物流体系的完整性。因此，本项目的建设是配套于防城港港口区位和规模、健全港口集疏运功能和发展港口物流业的必要基础设施，项目的建设可以促进防城港实现建设国际性港口物流中心的目标。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	本项目投入运营后，将产生足够的仓储租金、运输收入来偿还项目债务本息。风险点：若项目工程进度慢，将可能缩短债券存续期内的运营期。降低风险：项目业主全方位规划项目建设，避免成为半拉子工程。
建设投资实施方式	说明项目投资实施方式的合规性	本项目投资后业主直接入账资产，并由项目业主投资运营。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目建设债务部分来自于专项债和银行贷款，具体债务拼盘见下文，资本金部分由项目业主出资，资本金超过 20%。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据可研报告，项目每年产生足够的仓储、运输等收入，足够偿还债务本息，具体见下文。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益。

本项目的建设具有明显的经济效益，对社会发展和进步也有积极的推动作用。在改善国民经济条件的同时通过发展临港产业、物流相关产业有利于增加当地的就业机会，并带动当地交通、餐饮、娱乐、购物等相关行业的发展。通过航道的开通，港区的正常运作，发展临港产业将可改变周边城镇、村庄的环境面貌，逐渐完善各种生活配套设施，有助于提高当地居民生活水平和生

活质量，推进当地文化、教育、卫生的发展，加快港区周边城镇的城市化进程。

## （二）社会效益。

项目实施有利于提高当地社会生活水平，促进临港工业园区的建设，临港工业的发展将促进港口功能不断升级，推动港口运输的进一步发展，提高到港船舶的周转，有利于加快货物的流通，并带动腹地经济发展。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目投资估算。

根据广西壮族自治区发展和改革委员会《关于防城港企沙港区潭油作业区进港航道工程可行性研究报告的批复》（桂发改交通〔2018〕1255号）、防城港市发展和改革委员会《关于防城港市赤沙疏港物流中心项目可行性研究报告的批复》（防发改〔2016〕3号）、《关于防城港市赤沙通用仓储堆场项目可行性研究报告的批复》（防发改〔2016〕21号）、《关于防城港市奇华仓储项目可行性研究报告的批复》（防发改〔2016〕26号），本项目总投资为191,581.47万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额	占总投资比例（%）
1	建筑安装工程费用	154,986.85	80.90
2	工程建设其他费用	19,694.45	10.28
3	预备费	8,364.36	4.37
4	预留费用	8,257.98	4.31
5	建设期利息	277.83	0.15

项目总投资		191,581.47	100.00
-------	--	------------	--------

## (二) 资金筹措方案。

### 1. 资金来源

防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目总投资191,581.47万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金57,581.47万元，资金来源为业主自筹或财政出资，占比30.06%；

(2) 专项债券资金134,000万元，占比69.94%，其中已发行14,000万元，本次拟发行1,000万元，后续计划发行119,000万元。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目资本金	1,995.00	32,510.45	23,076.02	-
专项债券	8,000.00	6,000.00	1,000.00	119,000.00
项目总投	9,995.00	38,510.45	24,076.02	119,000.00

### 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为24个月，已于2020年1月开工建设，因受疫情影响，项目预计于2023年12月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年	2023年
项目建设	9,995.00	38,510.45	24,076.02	119,000.00

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2023 年为起始年测算。项目主要收入来源于仓储收入、公路运输收入等。预期收入测算投产第 1 年按 70%，第 2 年按 85%，第 3 年及以后按 100%计，预期成本测算相同。

### 1. 仓储收入

根据上述子项目可行性研究报告，仓库建筑面积合计 210,000 平方米，露天堆场面积 501,550 平方米，用作仓储。按年储存量 2,230 万吨。每批货物储存 10 天，每吨·天/0.3 元，一次性入库费每吨 2 元，债券存续期内，本项目所产生的仓储收入合计约为 310,527.5 万元。

### 2. 公路运输收入

根据上述子项目可行性研究报告，栏板式货车：吨·公里 0.4 元，每天运输 300 公里，月运输 28 天，每车平均载货 35 吨，车辆 40 台，债券存续期内，本项目所产生的公路运输收入合计约为 471,623.04 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 782,150.54 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	仓储收入	公路运输收入	当年总收入
2023 年	9,477.50	14,394.24	23,871.74
2024 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2025 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2026 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2027 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2028 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2029 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2030 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2031 年	11,150.00	16,934.40	28,084.40

2032年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2033年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2034年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2035年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2036年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2037年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2038年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2039年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2040年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2041年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2042年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2043年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2044年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2045年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2046年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2047年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2048年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2049年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
2050年	11,150.00	16,934.40	28,084.40
合计	310,527.50	471,623.04	782,150.54

## (二) 项目预期成本测算。

本项目运营成本主要包括燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用和税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 燃料动力费

燃料动力费主要是运输车辆燃油费用 1,000 万元/年，考虑达产期限，债券存续期内，本项目所产生的燃料动力费合计约为 27,851 万元。

### 2. 工资及福利费

工资及福利费按公司定员 430 人，人均年 30,000 元计算，考虑达产期限，债券存续期内，本项目所产生的工资及福利费合计约为 43,111.8 万元。

### 3. 修理费

仓库等修理维护费按 600 万元进行估算，航道维护费按 310 万元进行估算，债券存续期内，本项目所产生的修理费合计约为 25,343.5 万元。

### 4. 其他费用

其他费用包括车辆保险费、车辆养路费、货物保险费、广告费、差旅费等，债券存续期内，本项目所产生的其他费用合计约为 30,635 万元。

### 5. 税金及附加

根据国家现行税法规定，本项目营业收入销项增值税按 6% 计税，附加税以增值税为税基，城建税税率为 7%，教育费附加税率为 3%，地方教育附加税率为 2% 计算，债券存续期内，本项目所产生的税金及附加合计约为 49,585.26 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 176,526.56 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	税金及附加	当年总成本
2023 年	850.00	1,315.80	773.50	935.00	1,513.38	5,387.68
2024 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2025 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2026 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2027 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2028 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2029 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2030 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2031 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2032 年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44

时间	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	税金及附加	当年总成本
2033年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2034年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2035年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2036年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2037年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2038年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2039年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2040年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2041年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2042年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2043年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2044年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2045年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2046年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2047年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2048年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2049年	1,000.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,338.44
2050年	1,001.00	1,548.00	910.00	1,100.00	1,780.44	6,339.44
合计	27,851.00	43,111.80	25,343.50	30,635.00	49,585.26	176,526.56

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目预期总收入为 782,150.54 万元，预期总成本为 176,526.56 万元，项目总收益为 605,623.98 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 244,025.6 万元，全部为专项债券融资本息。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
134,000.00	110,025.60	244,025.60	-	-	-	244,025.60

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 2.48。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
防城港企沙港区赤沙仓储物流园及配套航道项目	605,623.98	244,025.60	2.48
合计	605,623.98	244,025.60	2.48

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.32	2.48	2.64
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.52	2.48	2.45

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 2.32，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 2.45，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可

以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）规定，各省、自治区、直辖市政府债务限额，由财政部在全国人大或其常委会批准的总限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家宏观调控政策、各地区建设投资需求等提出方案，报国务院批准后下达各省级财政部门。省级财政部门依照财政部下达的限额，提出本地区政府债务安排建议，编制预算调整方案，经省级政府报本级人大常委会批准；根据债务风险、财力状况等因素并统筹本地区建设投资需求提出省本级及所属各市县当年政府债务限额，报省级政府批准后下达各市县级政府。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内

统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不

善，可能导致项目收益不能达到预期。

## （二）影响融资平衡结果的风险。

### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是防城港市人民政府国有资产监督管理委员会以及防城港市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照社会领域项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行社会领域专项债券项目库，做好入库社会领域项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行社会领域专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会领域专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

防城港市财政局

2022年2月28日



防城港市港发控股集团有限公司

2022年2月28日



附件 2-5

2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)钦州市社会领域  
专项债券项目实施方案



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府专项 债券(八期)钦州市钦南区人民医院 新建住院综合楼工程项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

钦州市钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目专项债券计划发行规模8,000万元,计划发行两期。首期(本期)计划发行7,000万元,二期计划于2023年发行1,000万元,发行期限均20年(后五年分期还本),测算利率均为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 钦州市简介。

钦州市,隶属于广西壮族自治区,地处广西南部沿海。东与北海市和玉林市相连,南临钦州湾,西与防城港市毗邻,北与南宁市接壤。是广西北部湾经济区的海陆交通枢纽、西南地区便捷的出海通道,是中国—东盟自由贸易区的前沿城市。全市陆地总面积10,897平方公里,大陆海岸线562.64公里。

钦州市是岭南广府文化重要的兴盛地、传承地之一，广府民系下分支的钦廉民系正是世居于此。汉族与壮族是钦州的世居民族。钦州市是“一带一路”南向通道陆海节点城市，北部湾城市群的重要城市，拥有深水海港亦是国家保税港的钦州港。南钦高速铁路作为广西北部湾地区的主要铁路运输通道构成了中国西南地区连接东南亚地区最便捷的出海通道。

### （二）钦州市财政收支情况。

2019年至2021年，钦州市本级实现一般公共预算收入分别为32.77亿元、37.12亿元和41.81亿元；一般公共预算支出分别为65.73亿元、59.26亿元和90.23亿元。政府性基金收入分别为45.49亿元、43.72亿元和69.81亿元；政府性基金支出分别为48.12亿元、60.5亿元和80.99亿元。

#### 钦州市 2019-2021 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2019年	2020年	2021年
一般公共预算收入	32.77	37.12	41.81
一般公共预算支出	65.73	59.26	90.23
政府性基金收入	45.49	43.72	69.81
其中：国有土地使用权出让收入	37.22	41.48	66.53
政府性基金支出	48.12	60.50	80.99
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	28.16	31.45	62.82

### （三）项目情况。

1. 项目名称：钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目。
2. 项目业主：钦州市钦南区人民医院。
3. 建设地点：钦州市钦南区南珠东大街水东路4号。

#### （四）项目业主介绍。

钦州市钦南区人民医院始建于1992年，前身是钦州市红十字会医院，1996年正式更名为钦州市钦南区人民医院。医院位于钦州市南珠东大街水东路4号，是钦南区唯一一所集医疗、教学、科研、预防、保健等功能为一体的国家二级综合性医院，系国家临床重点专科建设项目广西医科大学第一附属医院胸痛中心广西胸痛中心联盟协作医院、广西壮族自治区人民医院技术协作医院、国家级爱婴医院，荣获了自治区文明单位、钦州市文明单位、钦州市窗口行业示范点等称号。医院承担着钦南区60多万群众医疗、急救、预防、保健、康复以及基层医疗机构的技术指导和进修培训等任务，是全区的医疗急救中心和技术指导中心。

医院占地总面积2.4万平方米，开放床位400张，现有职工400多人，其中高级职称28人，中级职称83人。近年来，医院秉承“厚德 博爱 精医 仁术”的品牌文化，以提高医疗服务为目标，围绕技术、服务、设备为核心，求实创新、精益求精，在医疗质量、科研教学、人才培养、绩效管理和文化建设等方面都取得了显著成效，形成了专业科室齐全、技术力量雄厚、医疗设施先进的格局。

医院专业科室齐全。开设有急诊科、门诊部、内科一区、内科二区、外科、骨科、妇产科、中医康复科、儿科、耳鼻喉眼科、口腔科、手术室、麻醉科、放射科、检验科、超声科、药剂科、

内镜室等 18 个临床医技科室，满足了人民群众多层次看病就医需求。

医疗技术力量雄厚。多个特色专科技术水平达到钦州市领先水平，能够及时对急危重病人和突发事件伤病员进行有效救治，开展一系列高难度的手术及诊疗技术，为患者提供更高效、便捷、安全的先进治疗手段。

医疗设施先进。为不断提高临床诊疗水平，更好地满足人民群众日益增长的医疗需求，医院引进一大批先进医疗设备，拥有 1.5T 核磁共振、32 排 64 层螺旋 CT、高清腹腔镜系统、输尿管镜、宫腔镜、气压弹道碎石机、彩色多普勒超声诊断系统、数字 X 线诊断系统、全自动血凝分析仪、全自动生化分析仪、全自动血液细胞分析仪等国内外先进设备，为临床诊断治疗提供了可靠的科学依据。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设以下工程：

项目总建筑面积 23,887.22 平方米，设置床位 240 张，主要建设一栋地下二层、地上十三层的住院综合楼，综合楼建筑面积 23,701.38 平方米（地上建筑面积 16,165.86 平方米、地下建筑面积 7,535.52 平方米），配电房建筑面积 144.13 平方米，污水处理房建筑面积 20 平方米，地下室楼梯间建筑面积 21.71 平方米，配套建设围墙 55.8 米。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目的建设有利于加快推进钦南区医疗卫生事业现代化的发展，提高钦南区医疗卫生服务水平，能提高人民群众健康，构建和谐社会。。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目建成后进一步增加医疗营业收入，预期可偿还债券本息。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目通过招投标等合规方式建设。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	拟申请政府债券资金 8,000 万，剩下部分由业主多渠道解决。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	费用预测结合医院报表并预测收支，整体预测数据合理。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

（一）项目的建设是提高人民群众健康水平的需要。

近年来，钦南区的社会经济发展取得了较大的成就，城乡居民收入大幅增加，人民生活水平日益提高，这在客观上使人们对医疗卫生服务水平提出了更高的要求。随着社会的发展，人们生活节奏加快，心理压力加大，加上不良的生活方式、环境污染加剧和气候变异等种种因素影响，形形色色的“现代病”、“城市病”、“职业病”和“富贵病”屡见不鲜。人们就医时不仅考虑是否就近方便，更侧重于考虑医院的规模、设备条件、技术水平

等服务能力，在严重影响生命健康的疾病问题上，病人舍近求远、外出省级医院就医的现象尤为突出，这导致基层医院病原不足，业务收入难以投资改善医疗设施，而省级医院则人满为患，群众看病难、看病贵的问题无法得到彻底解决，人们的医疗负担明显加重，不利于社会生产力的发展。

本项目在基础设施、医疗设备、技术人员、服务环境等方面提高了钦南区医疗水平，为全钦南区及周边人民提供更优质的服务，有效缓解钦南区人民群众急、重症诊疗难的问题。该项目是本地区贯彻落实国务院提出的进一步扩大内需、保持经济平稳较快发展而提出的建设项目，是贯彻落实中央扩大内需措施的具体体现。

## （二）项目的建设有利于促进社会 and 经济发展。

在十三五末期间，钦南区将进入经济大发展、改革大推进、民生大改善及医药卫生体制改革的关键时期，卫生事业发展在新的起点上面临新机遇和新挑战。

发展卫生事业是构建社会主义和谐社会的重要内容，而群众“看病难”“看病贵”是当前人民群众反映强烈的突出问题之一。因此，本项目的实施，有利于解决群众就医问题，缓解地区之间、不同收入人群之间获得医疗卫生服务的差距，为构建社会主义和谐社会创造良好的社会环境，对民族地区的和谐稳定都有积极意义。综上所述，本项目的建设有利于加快推进钦南区医疗卫生事业现代化的发展，提高钦南区医疗卫生服务水平，能提高人民群

众健康，构建和谐社会。项目建设符合城市总体规划，项目选址符合钦南区医疗机构设置规划，符合国家政策方向，项目的建设是必要的。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### （一）项目投资估算。

根据钦州市发展和改革委员会《关于钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目初步设计的批复》（钦市发改社会〔2021〕59号），本项目总投资为10,533.57万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	8,761.73	83.18
2	建设工程其他费用	927.38	8.80
3	预备费	484.46	4.60
4	建设期利息	360.00	3.42
<b>项目总投资</b>		<b>10,533.57</b>	<b>100.00</b>

##### （二）资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

项目总投资10,533.57万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金2,533.57万元，资金来源为业主多渠道自筹，占比24.05%；

（2）专项债券资金8,000万元，占比75.95%，其中已发行0万元，本次拟发行7,000万元；

(3) 其他融资0万元，占比0%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目资本金	-	2,533.57	-
专项债券融资	-	7,000.00	1,000.00
其他债务融资	-	-	-
合计	-	9,533.57	1,000.00

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为22个月，于2022年3月开工建设，预计于2023年12月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2021年	2022年	2023年
项目建设	-	9,533.57	1,000.00

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以2024年为起始年测算。项目主要收入来源于住院收入。具体收费依据《广西医疗服务项目价格表》（桂价费〔2005〕269号）等文件。

根据可行性研究报告及相关数据进行测算，本项目新建住院综合楼投入使用后，项目的主要收入为住院收入。项目将新增240张床位，每张床位日收费约为600元，由此预估满负荷的床位收入为5,256万元。运营期第一年按80%、运营期第二年及后续运

营年度按 100%满负荷收入测算并保持不变，债券存续期内，住院收入为 98,812.8 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 98,812.8 万元。项目每年预期收入情况如下表。

单位：人民币万元

时间	住院收入	当年总收入
2024年	4,204.80	4,204.80
2025年	5,256.00	5,256.00
2026年	5,256.00	5,256.00
2027年	5,256.00	5,256.00
2028年	5,256.00	5,256.00
2029年	5,256.00	5,256.00
2030年	5,256.00	5,256.00
2031年	5,256.00	5,256.00
2032年	5,256.00	5,256.00
2033年	5,256.00	5,256.00
2034年	5,256.00	5,256.00
2035年	5,256.00	5,256.00
2036年	5,256.00	5,256.00
2037年	5,256.00	5,256.00
2038年	5,256.00	5,256.00
2039年	5,256.00	5,256.00
2040年	5,256.00	5,256.00
2041年	5,256.00	5,256.00
2042年	5,256.00	5,256.00
合计	98,812.80	98,812.80

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为外购材料费、职工薪酬、维修费、管理费用等。具体测算依据如下：

### 1. 外购材料费

根据医院补充内容进行测算，预计每年外购材料费用为 1,576.8 万元，债券存续期内，本项目所产生的外购材料费合计约为 29,959.2 万元。

### 2. 职工薪酬

根据医院补充内容进行测算，医院预计职工为 153 人，人均薪酬约为 8 万元/人，由此预计项目每年职工薪酬为 1,224 万元，债券存续期内，本项目所产生的职工薪酬合计约为 23,256 万元。

### 3. 维修费

根据可行性研究报告内容进行测算，预计每年维修费用为 244.1 万元，债券存续期内，本项目所产生的维修费合计约为 4,637.9 万元。

### 4. 管理费用

根据医院补充内容进行测算，管理费用包括办公费、交通差旅费、培训费等，预计每年管理费用为 693.45 万元，债券存续期内，本项目所产生的管理费用合计约为 13,175.55 万元。仅考虑实际支出的管理费用，折旧费无需考虑

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 71,028.65 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	外购材料费	职工薪酬	修理费	管理费用	当年总成本
2024年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2025年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2026年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2027年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2028年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2029年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2030年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2031年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2032年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2033年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2034年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2035年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2036年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2037年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2038年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2039年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2040年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2041年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
2042年	1,576.80	1,224.00	244.10	693.45	3,738.35
合计	29,959.20	23,256.00	4,637.90	13,175.55	71,028.65

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

债券存续期内，钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目预计总收入为 98,812.8 万元，总成本费用为 71,028.65 万元，项目预期收益为 27,784.15 万元。

## 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 14,480 万元，其中专项债券融资本息为 14,480 万元，其他债务融资本息金额为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
8,000.00	6,480.00	14,480.00	-	-	-	14,480.00

## 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 1.92。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目	27,784.15	14,480.00	1.92
合计	27,784.15	14,480.00	1.92

## 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.58	1.92	2.26
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.12	1.92	1.72

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.58，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.72，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国

家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算

调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是钦州市卫生健康委员会以及钦州市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据钦州市钦南区人民医院新建住院综合楼工程项目建设任务、成本

等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)中马钦州产业园 区特色扶贫小镇(扶贫就 业安置小区)项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

中马钦州产业园区特色扶贫小镇(扶贫就业安置小区)项目专项债券计划发行规模56,000万元,共发行三期。首期26,000万元已于2020年发行,债券发行期限30年,发行利率为3.7%。二期(本期)计划发行9,800万元,三期计划于2022年后续发行20,200万元,发行期限均为20年(后五年分期还本),测算利率均为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 钦州市市简介。

钦州市,隶属于广西壮族自治区,地处广西南部沿海,北部湾北岸,东与北海市和玉林市相连,南临钦州湾,西与防城港市

毗邻，北与南宁市接壤。是广西北部湾经济区的海陆交通枢纽、西南地区便捷的出海通道，是中国—东盟自由贸易区的前沿城市。全市陆地总面积 10,897 平方公里，大陆海岸线 562.64 公里。

钦州市是中国通往东盟最便捷的西部陆海新通道，西部陆海新通道被列入国家“十四五”六大重大工程、排名第二，平陆运河项目进入国家层面研究推动。启动建设我国首个海铁联运自动化码头，加快改造大榄坪 7#-8#集装箱码头，建成运营东航道扩建二期工程，钦州港迈入 1 万标准集装箱的大船时代。

钦州港入选港口型国家物流枢纽建设名单，新开通 3 条外贸集装箱航线，航线数量达到了 52 条，港口货物吞吐量、集装箱吞吐量分别接近 1.4 亿吨和 400 万标箱，带领北部湾港首次进入全国集装箱港前 10 强，增速保持全国领先。开行海铁联运 3,571 班列，同比增长 69%。钦州铁路集装箱中心站年办理量超过 28 万标箱，总量排名全国第五。

## （二）钦州市财政收支情况。

2019 年至 2021 年，钦州市本级实现一般公共预算收入分别为 32.77 亿元、37.12 亿元和 41.81 亿元，一般公共预算支出分别为 65.73 亿元、59.26 亿元和 90.23 亿元；政府性基金收入分别为 45.49 亿元、43.72 亿元和 69.81 亿元，政府性基金支出分别为 48.12 亿元、60.50 亿元和 80.99 亿元。

### 钦州市 2019-2021 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2019年	2020年	2021年
一般公共预算收入	32.77	37.12	41.81
一般公共预算支出	65.73	59.26	90.23
政府性基金收入	45.49	43.72	69.81
其中：国有土地使用权出让收入	37.22	41.48	66.53
政府性基金支出	48.12	60.50	80.99
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	28.16	31.45	62.82

### （三）项目情况。

1. 项目名称：中马钦州产业园区特色扶贫小镇（扶贫就业安置小区）项目。

2. 项目业主：广西中马钦州产业园区方圆实业有限公司。

3. 建设地点：中马钦州产业园区内。

### （四）项目业主介绍。

广西中马钦州产业园区方圆实业有限公司主要负责承担中国-马来西亚钦州产业园区的城市功能性项目的具体建设实施，全面服务产业园区的发展战略。

公司作为产业园区项目建设主力军，始终以“园区主人翁”的责任感和使命感、以极强的执行力和理解力推进园区项目建设工作。公司对各类建设项目实施科学管理，2016-2018年实现3年零事故；自2016年至今在建项目共获得自治区级奖项6次，钦州市级奖项12次；连续两年获得“广西建设工程施工安全文明标准化示范工地”，其中2016年农民安置房项目是钦州市第一个获得“广西建设工程施工安全文明标准化示范工地”的项目，

第一中学项目被评为钦州、北海、防城港三市中唯一一个“2017年下半年广西建设工程施工安全文明标准化示范工地”。

公司在产业园区管委会的领导下，将进一步发挥国资国企在园区新一轮跨越发展中的骨干支撑和示范引领作用，积极抢抓加速发展战略机遇，锐意进取，推进企业科学发展、可持续发展、和谐发展。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设本次工程主要建设内容包括安置住宅、配套公共基础设施（小学、幼儿园、社区医疗机构、社区服务中心及文体活动中心等），规划建设建筑面积约为146.78万平方米，以及配套服务用房的建设工程、装饰工程、给排水工程、电气工程及室内外配套道路地坪、绿化、停车场、大门、围墙、室外水电及总平配套设施等工程。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目是解决贫困家庭适龄青年就业问题，加快贫困人口脱贫步伐，是扶贫工程的重要一环，是维持社会稳定和促进社会进步的需要，是关注民生、推进和谐社会建设的需要。而本项目的建设对加快扶贫步伐，促进园区的发展，提升人民生活质量，构建和谐稳定社会，其社会效益远大于经济效益。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	经财务分析，本项目的安置住宅销售、办公租赁、停车位租赁等收入预期可偿还贷款本息。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	根据项目施工进度计划表，工程的建设期按5年考虑。建设投资在5年内按进度投入。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	申请国家及自治区扶贫易地搬迁政府补助资金、专项债券、其他融资及业主多渠道自筹。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目销售与租赁收入参照可研报告与当地市场价格，项目预测数据较为合理。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

#### （一）项目经济效益。

扶贫小镇项目是为贯彻落实中央、自治区异地扶贫搬迁安置部署而立项建设，2020年，项目已累计安置大化县异地扶贫搬迁户253户，安置贫困人口约1,000人。2021年，党中央明确全国脱贫攻坚工作取得全面胜利，经广西自贸区钦州港片区管委会审核后，扶贫小镇项目用途由扶贫安置全面转为产业配套安置，主要用于向片区重大项目引进前期以及项目投产后产业工人、管理人员提供集中安置住房。截至2021年12月31日，项目累计已为华谊化工、恒逸石化、桐昆股份、中伟新材、盛港码头等重点企业及片区管委会提供安置住房约820套，累计安置干部职工约4,000人，根据现有意向协议，2022年，预计还需要为广宁码头、国投电厂（整体）、中石油二期、见炬科技、昆程达等重大项目提供安置住房约2,000套，新增安置人口近8,000人。扶贫小镇项目的产业配套服务功能和效益正逐步凸显，实现了服务自贸区产业发展和企业经营发展双赢。

#### （二）项目社会效益。

实施易地扶贫移民以及园区配套安置，规划建设集中居住小

区，不仅可以为中马钦州产业园区引入规模化企业提供发展空间，更是改善人居环境、加快园区城镇化进程的重要途径。本项目将为我区工业园的发展带来重要示范作用。本项目将极大地改善园区原有的居住环境，提供基本生活需求保障，有利于充分吸收和留住周边居民和外地人员入园就业和生活，形成安居乐业集镇，才能推进园区教育事业、科学研究、工业技术、商业贸易、社会综合服务事业的全面可持续发展，促进经济发展和带动社会效益。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### （一）项目投资估算。

根据钦州市发展和改革委员会《关于中国—马来西亚钦州产业园区特色扶贫小镇（扶贫就业安置小区）项目可行性研究报告的批复》（钦市发改投〔2017〕108号），本项目总投资为456,846.54万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元、%

序号	项目类型	金额	占总投资比例
1	工程费用	337,561.64	73.89
2	建设工程其他费用	77,452.64	16.95
3	预备费	21,194.60	4.64
4	建设期利息	20,637.66	4.52
项目总投资		456,846.54	100.00

##### （二）资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

中马钦州产业园区特色扶贫小镇（扶贫就业安置小区）项目总投资456,846.54万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金320,846.54万元，资金来源为业主多渠道筹集，占比70.23%；

（2）专项债券资金56,000万元，占比12.26%，其中已发行26,000万元，本次拟发行9,800万元；

（3）其他融资80,000万元，占比17.51%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
不含专项债券的项目资本金	43,276.97	67,504.99	21,274.54	62,770.05	63,867.64	62,152.35
专项债券融资	26,000.00	-	30,000.00	-	-	-
其他债务融资	62,000.00	10,000.00	8,000.00	-	-	-
合计	131,276.97	77,504.99	59,274.54	62,770.05	63,867.64	62,152.35

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为68个月，已于2018年3月开工建设，预计于2023年10月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及以后年度
项目建设	131,276.97	77,504.99	59,274.54	62,770.05	63,867.64	62,152.35

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

项目主要收入为安置房销售收入、办公用房租赁收入、铺面租赁收入、停车位租赁收入和配套学校租赁收入等。

#### 1. 安置房销售收入

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，以2023年为起始年测算，目前当地住宅不含税均价为0.35万元/平方米，项目可出售安置房面积为111.65万平方米，销售周期为五年，每年销售占比约20%，债券存续期内，预计项目住宅销售收入合计为390,775万元。

#### 2. 办公用房租赁收入

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，以2026年为起始年测算，目前当地办公用房租赁单价为144元/平方米/年，项目可租赁办公用房面积为7.85万平方米，债券存续期内，预计办公用房租赁收入合计为27,129.6万元。

#### 3. 铺面租赁收入

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，以2026年为起始年测算，目前当地铺面租赁单价为540元/平方米/年，项目可租赁铺面面积为3.5万平方米，出租率按95%计算，债券存续期内，预计铺面租赁收入合计为43,092万元。

#### 4. 停车位租赁收入

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，以2026年为起始年测算，目前当地停车位租赁单价为0.36万元/个/年，项目可租赁停车位为2,375个，项目运营期第一至第四

年分别按出租率按 20%、40%、60%、80%计算，第五年及以后年度出租率按 95%计算，债券存续期内，预计停车位租赁收入合计为 17,955 万元。

### 5. 配套学校租赁收入

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，以 2026 年为起始年测算，目前当地配套学校租赁单价为 144 元/平方米/年，项目可租赁学校面积为 38,256 平方米，债券存续期内，预计配套学校租赁收入合计为 13,221.36 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计约为 492,172.96 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	安置房销售收入	办公租赁收入	铺面租赁收入	停车位租赁收入	配套学校租赁收入	当年总收入
2023 年	78,155.00	-	-	-	-	78,155.00
2024 年	78,155.00	-	-	-	-	78,155.00
2025 年	78,155.00	-	-	-	-	78,155.00
2026 年	78,155.00	1,130.40	1,795.50	171.00	550.89	81,802.79
2027 年	78,155.00	1,130.40	1,795.50	342.00	550.89	81,973.79
2028 年	-	1,130.40	1,795.50	513.00	550.89	3,989.79
2029 年	-	1,130.40	1,795.50	684.00	550.89	4,160.79
2030 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2031 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2032 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2033 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2034 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2035 年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04

时间	安置房销售收入	办公租赁收入	铺面租赁收入	停车位租赁收入	配套学校租赁收入	当年总收入
2036年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2037年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2038年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2039年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2040年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2041年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2042年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2043年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2044年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2045年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2046年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2047年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2048年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
2049年	-	1,130.40	1,795.50	812.25	550.89	4,289.04
合计	390,775.00	27,129.60	43,092.00	17,955.00	13,221.36	492,172.96

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本以2023年为起始年测算，主要为管理费用、宣传推广费用和税收支出。具体测算依据如下：

### 1. 管理费用

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，管理费用约占总收入10%，债券存续期内本项目所产生的管理费用合计约为49,217.22万元。

### 2. 宣传推广费用

根据目前同类型项目及可行性研究报告内容进行测算，宣传

推广费用包括销售人员佣金、广告宣传费等，约占总收入 5%，债券存续期内本项目所产生的销售费用合计约为 24,608.61 万元。

### 3. 税收支出

本项目增值税税负率按 3.5% 计算，土地增值税按 3% 计算，房产税按 12% 计算，印花税按 0.05% 计算，税金及附加按增值稅的 12% 计算，债券存续期内本项目所产生的税收支出合计约为 26,204.14 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 100,029.97 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	管理费用	宣传推广费用	税收支出	当年总成本
2023 年	7,815.50	3,907.75	2,711.98	14,435.23
2024 年	7,815.50	3,907.75	2,711.98	14,435.23
2025 年	7,815.50	3,907.75	2,711.98	14,435.23
2026 年	8,180.28	4,090.14	3,166.85	15,437.27
2027 年	8,197.38	4,098.69	3,188.18	15,484.25
2028 年	398.98	199.49	497.52	1,095.99
2029 年	416.08	208.04	518.85	1,142.97
2030 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2031 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2032 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2033 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2034 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2035 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2036 年	428.90	214.45	534.84	1,178.19

时间	管理费用	宣传推广费用	税收支出	当年总成本
2037年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2038年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2039年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2040年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2041年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2042年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2043年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2044年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2045年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2046年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2047年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2048年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
2049年	428.90	214.45	534.84	1,178.19
合计	49,217.22	24,608.61	26,204.14	100,029.97

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，中马钦州产业园区特色扶贫小镇（扶贫就业安置小区）项目预期总收入为 492,172.96 万元，预期总成本为 100,029.97 万元，项目总收益为 392,142.99 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

项目总债务融资本息金额为 226,105.41 万元，其中专项债券融资本息为 107,236 万元，其他债务融资本息金额为 118,869.41 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融 资本息
债券本金	利息支出	专项债券融 资本息	其他债务融 资本金	利息支出	其他债务融资 本息	
56,000.00	51,236.00	107,236.00	80,000.00	38,869.41	118,869.41	226,105.41

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 1.73。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
中马钦州产业园区特色扶贫小镇 (扶贫就业安置小区)项目	392,142.99	226,105.41	1.73
合计	392,142.99	226,105.41	1.73

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.63	1.73	1.82
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.73	1.73	1.73

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.63，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.73，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区管理委员会及钦州市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据中马钦州产业园区特色扶贫小镇（扶贫就业安置小区）项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对

项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

钦州市财政局  
2022年2月28日



广西中马钦州产业园区  
方圆实业有限公司  
2022年2月28日



附件 2-6

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项  
债券（二期）——2022 年广西壮族自治区  
政府专项债券（八期）贵港市社会  
领域项目实施方案**



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)贵港市港北区 食用菌扶贫建设项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

贵港市港北区食用菌扶贫建设项目专项债券计划发行规模26,100万元,共发行3期。首期15,600万元已于2021年发行,债券发行期限20年,发行利率为3.52%。二期计划于2022年3月发行2,800万元,测算利率为4.5%。三期计划于2022年发行7,700.00万元,发行期限为20年,测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 贵港市简介。

贵港市位于广西东南部、珠江流域干线西江中游,下辖桂平市、平南县、港北区、港南区、覃塘区,总面积10,602平方公里,其中市中心城区建成区面积73.1平方公里;全市总人口555.71

万,人口密度约为每平方公里 413 人。贵港自古以来遍种荷花,花香四溢,此有“荷城”之美称。

贵港区位优势得天独厚。贵港面向粤港澳、靠大西南、南出北部湾,地处华南、西南及珠三角、北部湾经济圈的结合部,是“海上丝绸之路”起点城市和珠江-西江经济带战略重要节点城市之一。贵港交通便捷,贵港公路、铁路、水路纵横交错,实现县县通高速公路、高速铁路、等级航道。贵港,贵在有港,福在西江。贵港因江而名、因江而兴。西江黄金水道贯穿全境,辖区内航道一年四季可通行 2,000 吨级船舶。贵港是全国内河主要港口之一,是广西内河港口机械化程度最高的港口,也是大西南地区东向出海最便捷的通道。贵港是新兴的工业城市,2017 年,全市工业总产值突破千亿元,达 1,182.25 亿元,增长 19.5%;工业增加值同比增长 12.2%,排名全区第二。

贵港是资源丰富的大市。境内河流密布,水能总蕴藏量达 210 万千瓦以上,投资达 330 亿元的珠江流域防洪控制性枢纽工程、珠江-西江经济带标志性工程——大藤峡水利枢纽工程已全面开工建设。具有开发价值的矿产资源有 40 多种,中三水铝储量达 2.2 亿吨以上,居全国前列。市森林覆盖率达 46.3%。

## (二) 贵港市财政收支情况。

2019 年至 2021 年,贵港市实现一般公共预算收入分别为 62.69 亿元、75.27 亿元和 85.65 亿元;一般公共预算支出分别为 293.09 亿元、306.9 亿元和 292.81 亿元。政府性基金收入分

别为 99.16 亿元、83.15 亿元和 51.8 亿元；政府性基金支出分别为 82.8 亿元、99.34 亿元和 49.44 亿元。

### 贵港市 2019-2021 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
一般公共预算收入	62.69	75.27	85.65
一般公共预算支出	293.09	306.90	292.81
政府性基金收入	99.16	83.15	51.80
其中：国有土地使用权出让收入	96.12	79.82	47.52
政府性基金支出	82.80	99.34	49.44
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	49.20	46.42	13.61

#### （三）项目情况。

1. 项目名称：贵港市港北区食用菌扶贫建设项目。
2. 项目业主：贵港市品品鲜生物科技有限公司。
3. 建设地点：贵港市中心城区北环路和东环路的交叉口位置东侧。

#### （四）项目业主介绍。

贵港市品品鲜生物科技有限公司（以下简称“品品鲜公司”）成立于 2019 年 7 月，注册资金 5,000 万元人民币，股东为贵港市港北开发投资有限公司。

品品鲜公司经营范围：生物科技技术开发；食用菌种植技术开发、推广服务；食用菌种植；食用菌加工专用设备研发、设计、生产；货物或技术进出口。

品品鲜公司主要是多渠道筹集港北区建设扶贫项目资金；组织实施和管理港北区人民政府确定的重点项目。采用国际先进的生产设备及生物栽培技术，以工业化的生产方式用农业废弃作为培养基，生产高品质的新鲜食用菌，同时对食用菌进行深加工。旨在通过绿色、生态、可持续的生产方式为社会创造更多绿色、安全、新鲜的食用菌产品。

公司设立董事会、监事会，公司管理层设置有董事长、总经理、副总经理。公司内部机构由行政人事部、财务部、工程部、投融资部构成，公司内部机构的增减由公司根据业务发展需要自行决定。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设土建工程、道路工程、给排水工程、电力电信工程、消防工程、土石方工程、制冷新风暖通工程以及相应配套的基础设施工程等。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	1. 项目的建设是贯彻落实国家及地方大力发展农业政策的需要； 2. 项目的建设是集约化使用土地，开展招商引资的需要； 3. 项目的建设是构建和谐社会、解决就业需要。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	收益覆盖债券本息倍数是在利息赚取倍数计算与分析的基础上，进一步考虑债务本金和可用于偿还本金的固定资产折旧而计算的反映偿债能力的指标，至少应该大于1才表明有偿付本息的能力。 根据项目收益覆盖债券本息倍数公式，得出项目本息覆盖倍数为 $2.75 > 1.2$ ，说明本项目具有较强的偿付专项债本息能力。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	经国务院批准广西壮族自治区可发行地方政府债券，本项目依法申请地方政府债券。

资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	申请地方政府债券与业主自筹是工业建设项目最常规的项目资金方式,在对同类型项目情况进行调查后可知这是较为稳妥且常见的资金来源结构。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	厂房出租收入、车位出租收入和菌菇销售收入
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

### 三、经济社会效益分析

#### (一) 经济效益。

项目建成达成后,可以充分利用本市优越的自然资源,劳动力资源及食用菌加工技术、市场营销、企业管理等优势,组织农民发展食用菌标准化生产基地建设,进一步壮大食用菌产业。食用菌制种生产吸纳 333 人就业。

项目建成后,不仅带动港北区,还可辐射周边地市发展食用菌生产,提高种植水平,使本地食用菌生产再上新台阶。能丰富食用菌鲜菇市场供应,满足不同层次的消费需求,改善人民的食物结构,提高营养水平,增强体质健康。

#### (二) 社会效益。

项目建成后,综合利用当地丰富的农业农副产品资源,变废为宝,发展循环农业,提高农业综合效益。培育地方支柱龙头企业,带动农户发展食用菌产业,增加劳动就业,壮大地方经济,增加居民收入。

项目建成后,将成为现代化程度最高、技术先进、标准化、工厂化、反季节食用菌生产经营中心,以及食用菌标准化技术研

发中心，研究定制食用菌产品质量标准，为食用菌鲜菇出口创汇提供技术支持。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### (一) 项目投资估算。

根据港北区发展和改革局《关于审批贵港市港北区年产5.5万吨食用菌厂房及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》(港北发改投资(2019)141号)，港北区发展和改革局《关于变更贵港市港北区年产5.5万吨食用菌厂房及配套设施建设项目名称的批复》(港北发改投资(2019)146号)本项目总投资为55,712万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额(万元)	占总投资比例(%)
1	工程费用	45,413.00	81.51
2	建设工程其他费用	6,212.00	11.15
3	预备费	1,915.00	3.44
4	建设期利息	2,172.00	3.90
项目总投资		55,712.00	100.00

##### (二) 资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

贵港市港北区食用菌扶贫建设项目总投资55,712万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金29,612万元，资金来源为业主自筹，占比53.15%；

(2) 专项债券资金 26,100 万元, 占比 46.85%, 其中已发行 15,600 万元, 本次拟发行 2,800 万元, 本项目不存在专项债资金用作资本金的情况;

(3) 本项目无其他融资。

项目资金筹措计划如下表所示:

单位: 人民币万元

类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
不含专项债券的项目资本金	4,585.00	2,400.00	12,627.00	10,000.00
专项债券融资	-	15,600.00	10,500.00	-
其他债务融资	-	-	-	-
合计	4,585.00	18,000.00	23,127.00	10,000.00

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 44 个月, 已于 2020 年 4 月开工建设, 预计于 2023 年 12 月底竣工。

单位: 人民币万元

类别	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年
项目建设	4,585.00	18,000.00	23,127.00	10,000.00

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2022 年 6 月为起始年测算。项目主要收入来源于厂房出租收入、车位出租收入和菌菇销售收入等。

#### 1. 厂房出租收入

根据可行性研究报告进行测算, 出租 2#、3# 车间, 车间面积共 35,765.26 平方米, 2020 年市场出租单价为 18 元/平方米/月;

业务用房面积为 5,369.26 平方米,出租单价为 30 元/平方米/月;锅炉房面积为 2,173.5 平方米,出租单价为 20 元/平方米/月;维修车间面积为 1,286.32 平方米,出租单价为 20 元/平方米/月;每 5 年增长 5%。

债券存续期内本项目所产生的厂房出租收入合计约为 22,079.17 万元。

### 2. 车位出租收入

根据可行性研究报告进行测算,机动车位提供 274 个,租金为 200 元/个/月;非机动车位提供 2,185 个,租金为 50 元/个/月;每 5 年增长 5%。债券存续期内本项目所产生的车位出租收入合计约为 4,144.02 万元。

### 3. 菌菇销售收入

根据可行性研究报告进行测算,自营车间为 1#、4#、5#共 40,782.82 平方米,杏鲍菇产能为 41(吨/天),年产能为 14,760 吨,平均销售价格为 0.8 万元/吨,年产值为 11,808 万元;真姬菇产能为 41(吨/天),年产能为 14,760 吨,平均销售价格为 1.3 万元/吨,年产值为 19,188 万元,每 5 年增长 5%。债券存续期内本项目所产生的菌菇销售收入合计约为 652,485.15 万元。

综上所述,本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 678,708.34 万元。

单位:人民币万元

时间	厂房出租收入	车位出租收入	菌菇销售收入	当年总收入
2022 年	524.43	98.43	15,498.00	16,120.86
2023 年	1,048.86	196.86	30,996.00	32,241.72

2024年	1,048.86	196.86	30,996.00	32,241.72
2025年	1,048.86	196.86	30,996.00	32,241.72
2026年	1,048.86	196.86	30,996.00	32,241.72
2027年	1,101.30	206.70	32,545.80	33,853.80
2028年	1,101.30	206.70	32,545.80	33,853.80
2029年	1,101.30	206.70	32,545.80	33,853.80
2030年	1,101.30	206.70	32,545.80	33,853.80
2031年	1,101.30	206.70	32,545.80	33,853.80
2032年	1,156.37	217.04	34,173.09	35,546.50
2033年	1,156.37	217.04	34,173.09	35,546.50
2034年	1,156.37	217.04	34,173.09	35,546.50
2035年	1,156.37	217.04	34,173.09	35,546.50
2036年	1,156.37	217.04	34,173.09	35,546.50
2037年	1,214.19	227.89	35,881.74	37,323.82
2038年	1,214.19	227.89	35,881.74	37,323.82
2039年	1,214.19	227.89	35,881.74	37,323.82
2040年	1,214.19	227.89	35,881.74	37,323.82
2041年	1,214.19	227.89	35,881.74	37,323.82
合计	22,079.17	4,144.02	652,485.15	678,708.34

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为生产成本、管理费用、人员工资和税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 生产成本

根据可行性研究报告内容进行测算，2022年6月建成，实际运营期按6个月计算。生产成本由杏鲍菇和真姬菇成本构成，杏鲍菇产能为41（吨/天），年产能为14,760吨，平均成本为0.66万元/吨；真姬菇产能为41（吨/天），年产能为14,760吨，平均成本为0.8万元/吨，此后每5年上涨5%。债券存续期内本项目所产生的生产成本合计约为452,097.03万元。

### 2. 管理费用

根据可行性研究报告内容进行测算,管理费用由无形资产摊销和其他管理费用构成,费用为收入的3%。债券存续期内本项目所产生的管理费用合计约为441.61万元。

### 3. 人员工资

根据可行性研究报告内容进行测算,2022年建成预设岗位333个,根据当地工资水平测算,管理人员30人,人均年薪9万元;生产人员268人,人均年薪5.5万元;技术和质检人员35人,人均年薪9万元,年工资总共4,118万元,此后每5年上涨3%。债券存续期内本项目所产生的人员工资合计约为84,081.9万元。

### 4. 税金及附加

根据可行性研究报告内容进行测算,国家现行税法规定,增值税按9%计算,附加税金包括城市维护建设税、教育费附加税,城市维护建设税按照增值税7%计算,教育费附加税按照增值税3%计算。债券存续期内,本项目所产生的税金及附加合计约为19,682.35万元。

综上所述,本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为556,302.89万元。项目每年预期成本情况如下表:

单位:人民币万元

时间	生产成本	管理费用	人员工资	税金及附加	当年总成本
2022年	10,774.80	10.49	2,059.00	467.50	13,311.79
2023年	21,549.60	20.98	4,118.00	935.00	26,623.58
2024年	21,549.60	20.98	4,118.00	935.00	26,623.58
2025年	21,549.60	20.98	4,118.00	935.00	26,623.58
2026年	21,549.60	20.98	4,118.00	935.00	26,623.58

时间	生产成本	管理费用	人员工资	税金及附加	当年总成本
2027年	22,140.00	22.03	4,241.54	981.75	27,385.32
2028年	22,627.08	22.03	4,241.54	981.75	27,872.40
2029年	22,627.08	22.03	4,241.54	981.75	27,872.40
2030年	22,627.08	22.03	4,241.54	981.75	27,872.40
2031年	22,627.08	22.03	4,241.54	981.75	27,872.40
2032年	23,247.00	23.13	4,368.79	1,030.84	28,669.76
2033年	23,758.43	23.13	4,368.79	1,030.84	29,181.19
2034年	23,758.43	23.13	4,368.79	1,030.84	29,181.19
2035年	23,758.43	23.13	4,368.79	1,030.84	29,181.19
2036年	23,758.43	23.13	4,368.79	1,030.84	29,181.19
2037年	24,409.35	24.28	4,499.85	1,082.38	30,015.86
2038年	24,946.36	24.28	4,499.85	1,082.38	30,552.87
2039年	24,946.36	24.28	4,499.85	1,082.38	30,552.87
2040年	24,946.36	24.28	4,499.85	1,082.38	30,552.87
2041年	24,946.36	24.28	4,499.85	1,082.38	30,552.87
合计	452,097.03	441.61	84,081.90	19,682.35	556,302.89

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，贵港市港北区食用菌扶贫建设项目预期总收入为 678,708.34 万元，预期总成本为 556,302.89 万元，项目总收益为 122,405.45 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 44,489.16 万元，其中专项债券融资本息为 44,489.16 万元，无其他债务融资。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
26,100.00	18,389.16	44,489.16	-	-	-	44,489.16

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 2.75。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
贵港市港北区食用菌扶贫建设项目	122,405.45	44,489.16	2.75
合计	122,405.45	44,489.16	2.75

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.99	2.75	3.51
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	3.35	2.75	2.15

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.99，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 2.15，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准

的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### (一) 与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### (二) 影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### (三) 项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是贵港市港北区农业农村局以及贵港市港北区人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据贵港市港北区食用菌扶贫建设项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

贵港市港北区财政局  
2022年2月24日

贵港市品品鲜生物科技有限公司  
2022年2月24日

附件 2-7

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期) —— 2022 年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期) 玉林市社会领域  
项目实施方案**



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)玉林市第一人民 医院2#住院楼改造项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

玉林市第一人民医院2#住院楼改造项目专项债券计划发行规模16,000万元,共发行4期。首期4,000万元已于2020年发行,债券发行期限15年,发行利率为3.26%。二期8,000万元已于2021年发行,债券发行期限20年(后5年等额还本),发行利率为3.52%,本期计划于2022年3月发行1,000万元,四期计划于2022年发行3,000万元,发行期限均为20年(后5年等额还本),测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 玉林市简介。

玉林市有“千年古州,岭南都会”的美誉,下辖玉州区、福绵区、北流市、容县、陆川县、博白县、兴业县和玉东新区,总

面积 1.28 万平方公里。玉林市是全国改革发展试点城市，全国九个海峡两岸农业合作试验区之一，是广西北部湾经济区、珠江—西江经济带成员城市。

玉林市东连广东省茂名市，西接广西壮族自治区钦州市，南邻广西壮族自治区北海市，北邻广西壮族自治区贵港市，东北与广西壮族自治区梧州市接壤。玉林市辖区全在北回归线以南，属典型的亚热带季风气候，气候适宜，雨量和光热充沛，年平均气温 21℃，一年“三熟”，特别适宜农作物生长，是我国重要的粮食生产基础和广西粮食主产区，也是全国和广西的荔枝、龙眼、沙田柚、香蕉、芒果等热带水果生产基地，是中国有名的“荔枝之乡”、“龙眼之乡”和“沙田柚之乡”。

## （二）玉林市财政收支情况。

2018 年至 2020 年，玉林市本级实现一般公共预算收入分别为 48.95 亿元、51.04 亿元和 45.34 亿元；一般公共预算支出分别为 125.48 亿元、129.97 亿元和 125.87 亿元。政府性基金收入分别为 44.49 亿元、63.68 亿元和 72 亿元；政府性基金支出分别为 38.42 亿元、62.51 亿元和 96.12 亿元。

### 玉林市 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	48.95	51.04	45.34
一般公共预算支出	125.48	129.97	125.87
政府性基金收入	44.49	63.68	72.00
其中：国有土地使用权出让收入	41.25	60.90	67.81

项目	2018年	2019年	2020年
政府性基金支出	38.42	62.51	96.12
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	33.11	34.94	44.40

### （三）项目情况。

1. 项目名称：玉林市第一人民医院 2#住院楼改造项目。
2. 项目业主：玉林市第一人民医院。
3. 建设地点：玉林市教育中路 495 号，玉林市第一人民医院内。

### （四）项目业主介绍。

玉林市第一人民医院创建于 1937 年，时称鬱林卫生区省立医院，1950 年改名为鬱林专区人民医院，1997 年改称玉林市第一人民医院。医院占地 237.3 亩，建筑面积 30.19 万平方米，其中医疗用房 16.22 万平方米。开放床位 2,447 张。医院在职职工 2,697 人，其中卫生技术人员 2,495 人，高级卫生技术人员 484 人，中级卫生技术人员 665 人，取得研究生学历 335 人，博士 3 人；研究生导师 19 人，硕士点 9 个。

### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设 2#住院楼改造项目，配套室外装修、监控、通风空调改造、强弱电等工程及医疗设备购置。

### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	项目的建设是适应玉林市城市发展、提升医院服务能力的需要。本项目属于非盈利性公益事业项目，项目投入使用后可为社会提供优质的医疗卫生服务。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	住院收入用于偿还债券本息，医院收入涨势稳定，偿债风险较低。本项目偿债计划主要面临的风险为利率风险、流动性风险等。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	已取得相关政府部门的批复手续，玉林市发展和改革委员会《关于玉林市第一人民医院2#住院楼改造项目建设书的批复》（玉发改许可〔2019〕44号）
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目资金来源为业主自筹、申请专项债券。资金投向住院楼改造项目。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据医院近三年收支明细，项目收入主要为门诊收入及住院收入，按每5年增长3%计算。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	-

### 三、经济社会效益分析

（一）项目的建设是提高人民的医疗服务质量以及完善健全医疗卫生服务体系的需要。

随着“十三五”医疗保险制度改革和医药卫生体制改革的深化，原有的医疗卫生服务模式和运行机制已难以为继，城乡居民合作医疗制度的广泛推行，医疗保险覆盖面扩大和保障水平的提高，对卫生服务的供求关系和医疗机构运营机制提出了新的更高要求，医疗卫生机构必须顺应这一改革和发展的要求，走内涵发展的道路，提高医疗卫生资源的配置效率，提升医疗技术水平和服务能力。各级各类医疗机构须进一步明确各自功能定位和任务，建立起分级分工合理、运行顺畅高效的医疗卫生服务体系，

因此本项目建设是提高人民的医疗服务质量以及完善健全医疗卫生服务体系的需要。

(二)项目的建设是适应玉林市城市发展、提升医院服务能力的需要。

玉林市是广西中心城市之一，是西南地区交通枢纽及重要工业城市，近年来，随着城市的发展，市域面积快速扩大，玉林市经济快速发展，城镇化进程也在不断加快，农村人口不断向城镇转移。与当前经济、社会高速发展相比，玉林市医疗卫生发展仍存在资源总量相对不足的短板。玉林市第一人民医院 2#住院楼于 2002 年投入使用，距今已有十几年，目前设备陈旧，与当今玉林市医疗卫生事业发展严重不相称，本项目通过对 2#住院楼进行改造，可有效提高玉林市第一人民医院的医疗服务能力，提升服务设施，更好的为玉林市及周边地区居民服务。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

(一)项目投资估算。

根据玉林市发展和改革委员会《关于玉林市第一人民医院 2#住院楼改造项目可行性研究报告的批复》（玉发改许可〔2019〕75 号），本项目总投资为 32,538.16 万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
1	工程费用	27,529.02	85.00
2	建设工程其他费用	1,096.09	3.00

序号	项目类型	金额（万元）	占总投资比例（%）
3	预备费	2,290.01	7.00
4	建设期利息	1,623.04	5.00
项目总投资		32,538.16	100.00

## （二）资金筹措方案。

### 1. 资金来源

玉林市第一人民医院2#住院楼改造项目总投资32,538.16万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金16,538.16万元，资金来源为业主自筹，占比50.83%；

（2）专项债券资金16,000万元，占比49.17%，其中已发行12,000万元，本次拟发行1,000万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元；

（3）其他融资0万元，占比0%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
不含专项债券的项目资本金	68.60	614.07	15,855.49
专项债券融资	4,000.00	8,000.00	4,000.00
其他债务融资	-	-	-
合计	4,068.60	8,614.07	19,855.49

### 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为26个月，已于2020年7月开工建设，预计于2022年9月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
项目建设	4,068.60	8,614.07	19,855.49

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

由于本项目已于2020年发行过专项债券，故项目收支预测以2020年为起始年测算。项目主要收入来源于门诊收入及住院收入等。

#### 1. 门诊收入

根据医院近三年收支明细进行测算，2020年、2021年门诊收入以医院当年财务报表披露数据为准，以2019-2021年年均门诊收入估算2022年门诊收入约为54,345万元，按照每5年增长3%计算，债券存续期内本项目所产生的门诊收入合计约为1,248,647.33万元。

#### 2. 住院收入

根据医院近三年收支明细进行测算，2020年、2021年住院收入以医院当年财务报表披露数据为准，以2019-2021年年均住院收入估算2022年住院收入约为165,510万元，按照每5年增长3%计算，债券存续期内本项目所产生的住院收入合计约为3,802,475.18万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为5,051,122.51万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	门诊收入	住院收入	当年总收入
2020年	51,325.64	168,043.69	219,369.33
2021年	60,525.64	172,270.94	232,796.58
2022年	54,345.00	165,510.00	219,855.00
2023年	54,345.00	165,510.00	219,855.00
2024年	54,345.00	165,510.00	219,855.00
2025年	54,345.00	165,510.00	219,855.00
2026年	54,345.00	165,510.00	219,855.00
2027年	55,975.35	170,475.30	226,450.65
2028年	55,975.35	170,475.30	226,450.65
2029年	55,975.35	170,475.30	226,450.65
2030年	55,975.35	170,475.30	226,450.65
2031年	55,975.35	170,475.30	226,450.65
2032年	57,654.61	175,589.56	233,244.17
2033年	57,654.61	175,589.56	233,244.17
2034年	57,654.61	175,589.56	233,244.17
2035年	57,654.61	175,589.56	233,244.17
2035年	57,654.61	175,589.56	233,244.17
2037年	59,384.25	180,857.25	240,241.50
2038年	59,384.25	180,857.25	240,241.50
2039年	59,384.25	180,857.25	240,241.50
2040年	59,384.25	180,857.25	240,241.50
2041年	59,384.25	180,857.25	240,241.50
合计	1,248,647.33	3,802,475.18	5,051,122.51

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为职工薪酬、卫生材料费、药品费及管理费。具体测算依据如下：

### 1. 职工薪酬

根据医院近三年收支明细进行测算，项目职工薪酬包括人员基本工资、津贴、奖金、社会保障费及福利费等。2020年、2021年职工薪酬以当年医院财务报表披露数据为准，根据近三年财务

报表，可得职工薪酬占比为 35%，则 2022 年起以每年总收入的 30%估算职工薪酬，债券存续期内本项目所产生的职工薪酬合计约为 1,612,883.56 万元。

## 2. 卫生材料费用

根据医院近三年收支明细进行测算，2020 年、2021 年卫生材料费以当年医院财务报表披露数据为准，以 2019-2021 年年均卫生材料费估算 2022 年卫生材料费约为 60,210 万元，按照每 5 年增长 3%计算，债券存续期内本项目所产生的药品及器械支出合计约为 1,391,169.58 万元。

## 3. 药品费

根据医院近三年收支明细进行测算，2020 年、2021 年药品费以当年医院财务报表披露数据为准，以 2019-2021 年年均药品费估算 2022 年药品费约为 61,740 万元，按照每 5 年增长 3%计算，债券存续期内本项目所产生的水电费合计约为 1,412,181.85 万元。

## 4. 管理费

根据医院近三年收支明细进行测算，2020 年、2021 年管理费以当年医院财务报表披露数据为准，根据近三年财务报表，可得管理费占比为 7%，则 2022 年起管理费按当年收入的 6%计算，债券存续期内本项目所产生的维护费合计约为 348,128.73 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 4,718,374.12 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	职工薪酬	卫生材料费	药品费	管理费	当年总成本
2020年	68,529.94	62,958.28	61,125.52	12,971.61	205,585.35
2021年	72,687.52	68,730.40	59,570.68	13,230.12	214,218.72
2022年	70,353.60	60,210.00	61,740.00	13,191.30	205,494.90
2023年	70,353.60	60,210.00	61,740.00	13,191.30	205,494.90
2024年	70,353.60	60,210.00	61,740.00	13,191.30	205,494.90
2025年	70,353.60	60,210.00	61,740.00	13,191.30	205,494.90
2026年	70,353.60	60,210.00	61,740.00	13,191.30	205,494.90
2027年	72,464.21	62,016.30	63,592.20	13,587.04	211,659.75
2028年	72,464.21	62,016.30	63,592.20	13,587.04	211,659.75
2029年	72,464.21	62,016.30	63,592.20	13,587.04	211,659.75
2030年	72,464.21	62,016.30	63,592.20	13,587.04	211,659.75
2031年	72,464.21	62,016.30	63,592.20	13,587.04	211,659.75
2032年	74,638.13	63,876.79	65,499.97	13,994.65	218,009.54
2033年	74,638.13	63,876.79	65,499.97	13,994.65	218,009.54
2034年	74,638.13	63,876.79	65,499.97	13,994.65	218,009.54
2035年	74,638.13	63,876.79	65,499.97	13,994.65	218,009.54
2035年	74,638.13	63,876.79	65,499.97	13,994.65	218,009.54
2037年	76,877.28	65,793.09	67,464.96	14,414.49	224,549.82
2038年	76,877.28	65,793.09	67,464.96	14,414.49	224,549.82
2039年	76,877.28	65,793.09	67,464.96	14,414.49	224,549.82
2040年	76,877.28	65,793.09	67,464.96	14,414.49	224,549.82
2041年	76,877.28	65,793.09	67,464.96	14,414.49	224,549.82
<b>合计</b>	<b>1,612,883.56</b>	<b>1,391,169.58</b>	<b>1,412,181.85</b>	<b>302,139.13</b>	<b>4,718,374.12</b>

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，玉林市第一人民医院2#住院楼改造项目预期总收入为5,051,122.51万元，预期总成本为4,718,374.12万元，项目总收益为332,748.39万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 26,264.8 万元，其中专项债券融资本息为 26,264.8 万元，其他债务融资本息金额为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
16,000.00	10,264.80	26,264.80	-	-	-	26,264.80

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 12.67。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
玉林市第一人民医院 2# 住院楼改造项目	332,748.39	26,264.80	12.67
合计	332,748.39	26,264.80	12.67

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	3.05	12.67	22.28
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	21.65	12.67	3.69

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍

数为 3.05, 能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5% 情况下, 债券本息资金的覆盖倍数为 3.69, 仍然能通过压力测试。

总体看, 项目收益与融资能实现自求平衡, 不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### (一) 发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金, 可以在国务院确定的限额内, 通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)第四条规定, 设区的市、自治州, 县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级政府)确需发行专项债券的, 由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### (二) 地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 举借债务的规模, 由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)第十条规定, 财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内, 根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等, 提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案, 报国务院批准后下达省级

财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债

务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而

流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是玉林市卫生健康委员会以及玉林市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据玉林市第一人民医院2#住院楼改造项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，

做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



附件 2-8

2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项  
债券（二期）——2022 年广西壮族自治区  
政府专项债券（八期）百色市  
社会领域项目实施方案

百色市财政局

2022 年 2 月 28 日



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)田东县现代农业创新 区及芒果种质资源展示区 建设项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目专项债券计划发行规模6,000万元,共发行3期。一期2,000万元已于2020年发行,债券发行期限30年,发行利率3.76%。二期(本期)计划于2022年发行2,500万元,三期计划于2022年发行1,500万元,发行期限20年(后五年分期还本),测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六至第二十年分期等额偿还本金。

## 二、项目基本情况

### (一) 田东县简介。

田东县隶属于广西壮族自治区百色市,地处广西西部,右江河从西至东贯穿其中,东连平果县,南与德保县、天等县相邻,西与田阳县接壤,北与巴马瑶族自治县相连,是大西南地区出海

的交通枢纽。全县总面积 2,816 平方公里，辖 9 镇 1 乡 167 个行政村（街道、社区），常住人口 44 万。

田东县具有政治、历史、区位、气候、资源、产业等优势，建设形成了以石化和铝产业为支柱，以煤炭、电力、制糖、建材、造纸、冶炼等为骨干的新型工业化发展格局。现代特色农业已建成甘蔗、竹子等十大农业基地，是全国农村改革试验区、国家现代农业示范区、中国芒果之乡、国家无公害蔬菜生产基地县、广西南菜北运基地。

## （二）田东县财政收支情况。

2018 年至 2020 年，田东县实现一般公共预算收入分别为 6.59 亿元、7.54 亿元和 8.28 亿元；一般公共预算支出分别 31.79 亿元、34.26 亿元和 37.08 亿元。政府性基金收入分别为 4.22 亿元 1.02 亿元和 7.7 亿元；政府性基金支出分别为 3.92 亿元 3.09 亿元和 7.65 亿元。

### 田东县 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	6.59	7.54	8.28
一般公共预算支出	31.79	34.26	37.08
政府性基金收入	4.22	1.02	7.70
其中：国有土地使用权出让收入	3.80	0.92	7.57
政府性基金支出	3.92	3.09	7.65
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	3.42	0.96	2.46

### （三）项目情况。

1. 项目名称：田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目。
2. 项目业主：广西田东现代农业投资有限责任公司。
3. 建设地点：田东县平马镇小龙村。

### （四）项目业主介绍。

广西田东现代农业投资有限责任公司于2013年7月3日在田东县工商行政管理局（现更名为“田东县市场监督管理局”）登记成立。法定代表人黄大党，注册资本贰亿圆整。公司经营范围包括：许可项目：木材采运（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：道路及水利设施建设、基础设施、市政设施附属资产开发经营，现代农业项目投融资，投融资项目担保，分保和再担保，与担保有关的中介、咨询、评估、代理，项目、资产与资金受托经营管理，土地信托，土地流转、土地储备、土地整治、开垦、复垦、高标准农田建设，房屋租赁，物业管理；农林牧副渔业专业机械的制造；农业机械服务；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；树木种植经营；建筑用木料及木材组件加工；木材销售；林业产品销售；办公设备销售；食品销售（仅销售预包装食品）；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；以自有资

金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设现代农业创新区 34.5 亩，芒果种质资源展示区 192.5 亩，项目主要建设内容为建安工程、田间工程和农业装备系统三个方面。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目通过开展芒果种质资源考察、收集和保存研究，强化育种创新，培育突破性优良品种，为田东芒果产业转型升级提供良种保障，并通过后续技术研发，可推动相关产业的“二次创业”，提高产业发展速度形成良性循环机制，充分发挥田东芒果产业文化功能、生态功能、景观功能、休闲功能与观赏功能等效益，把芒果产业和新农村建设相结合，使芒果产业成为休闲农业、新农村建设的新经济支撑体。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	本项目总债务融资本息覆盖倍数为 2.23，偿债计划可行。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目已获文件：选址意见书、环评、工程施工许可证、用地规划许可证、可研批复。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	本项目总投资 10069.42 万元，其中 6000 万元通过发行专项债解决，其余 4069.42 万元为项目单位自筹资金。本次债券资金投向为社会领域方向，符合政策要求。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	债券存续期内，本项目预计总收入为 39,080.88 万元，总成本费用为 13,446 万元，项目预期收益为 25,634.88 万元。项目收入根据当地市场信息调查编制，较为合理。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	本项目具有良好的效益，项目盈亏平衡点生产能力利用率基本符合农业企业的实际，在项目全部计算期内经济运行和财务状况上较好，且一定的抗风险能力。另外项目的生态、社会效益显著，能带动当地芒果产业的发展。本项目的建设是切实可行的。

### 三、经济社会效益分析

(一) 项目建设有利于带动当地芒果产业的发展。

本项目通过开展芒果种质资源考察、收集和保存研究，强化育种创新，培育突破性优良品种，为田东芒果产业转型升级提供良种保障，并通过后续技术研发，可推动相关产业的“二次创业”，提高产业发展速度形成良性循环机制，充分发挥田东芒果产业文化功能、生态功能、景观功能、休闲功能与观赏功能等效益，把芒果产业和新农村建设相结合，使芒果产业成为休闲农业、新农村建设的新经济支撑体。

(二) 项目建设有利于增加就业，拉动地方经济快速发展。

项目建成后，必然带动周边的各种相关服务，增加就业机会，对其周边配套设施、道路交通状况、环境建设等基础设施也将会起到积极的推动作用。

### 四、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资估算。

根据《田东县发展和改革局关于田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目初步设计的批复》（东发改农经〔2020〕13号），本项目总投资为10,069.42万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额	占总投资比例（%）
1	工程费用	8,724.98	86.65
2	工程建设其他费用	995.44	9.88

3	基本预备费	349.00	3.47
项目总投资		10,069.42	100.00

## (二) 资金筹措方案。

### 1. 资金来源

田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目总投资10,069.42万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金4,069.42万元，资金来源为业主自筹，占比40.41%；

(2) 专项债券资金6,000万元，占比59.59%，本次拟发行2,500万元，本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元。

(3) 其他债务融资0万元。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
不含专项债券的项目资本金	1,012.00	500.00	2,557.42
专项债券融资	2,000.00	-	4,000.00
社会融资	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,012.00</b>	<b>500.00</b>	<b>6,557.42</b>

### 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为24个月，项目于2020年8月开工建设，预计于2022年8月竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
项目建设	3,012.00	500.00	6,557.42

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

项目收支预测以 2023 年为起始年测算。项目主要收入来源于房屋设施租赁费收入、休闲观光及摘营收入、展销会展位收入和品种展销及管理服务费收入、种苗销售收入、芒果销售收入及其他收入。

#### 1. 房屋设施租赁费收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算,项目每月出租价格为 561 元/平方米,出租面积为 5,356.8 平方米,债券存续期内本项目所产生的房屋设施租赁费收入合计约为 7,231.68 万元。

#### 2. 休闲观光及采摘营收

根据目前可行性研究报告内容进行测算,预计每年接待 5 万人次,每人次约消费 100 元,债券存续期内本项目所产生的休闲观光及采摘营收合计约为 13,500 万元。

#### 3. 展销会展位收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算,该园区将每年开展展销会,租赁展位面积约为 4,640 平方米,出租价格为 800 元/平方米,债券存续期内本项目所产生的展销会展位收入合计约为 10,022.40 万元。

#### 4. 品种展销及管理服务费

根据目前可行性研究报告内容进行测算,每年进行一次品种展销,收入为 30 万元,品种展销活动每年举行一次,每次收入

预计均为 30 万元，债券存续期内本项目所产生的品种展销及管理服务费合计约为 810 万元。

#### 5. 种苗销售收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，每年约生产 25,000 株种苗可供销售，每株单价为 80 元，债券存续期内本项目所产生的种苗销售收入合计约为 3,456 万元。

#### 6. 芒果销售收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，根据园区面积及种植密度，每年大约可生产 163 吨芒果，每吨单价为 8,000 元，债券存续期内本项目所产生的芒果销售收入合计约为 3,520.80 万元。

#### 7. 其他收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，农业培训费及农业咨询服务费等其他收入，每年约 20 万元，债券存续期内本项目所产生的其他收入合计约为 540 万元。

综上所述，该项目政府专项债券存续期内本项目的收入合计约为 39,080.88 万元。收入预测表如下：

单位：人民币万元

项目	房屋设施 租赁费	休闲观 光及采 摘营收	展销会 展位收 入	品种展 销及管 理服务 费	种苗销 售收入	芒果销 售收入	其他 收入	当年总收 入
2023 年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2024 年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44

项目	房屋设施 租赁费	休闲观 光及采 摘营收	展销会 展位收 入	品种展 销及管 理服务 费	种苗销 售收入	芒果销 售收入	其他 收入	当年总收 入
2025年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2026年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2027年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2028年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2029年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2030年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2031年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2032年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2033年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2034年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2035年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2036年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2037年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2038年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2039年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2040年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2041年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2042年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2043年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2044年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2045年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44

项目	房屋设施 租赁费	休闲观 光及采 摘营收	展销会 展位收 入	品种展 销及管 理服务 费	种苗销 售收入	芒果销 售收入	其他 收入	当年总收 入
2046年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2047年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2048年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
2049年	267.84	500.00	371.20	30.00	128.00	130.40	20.00	1,447.44
<b>总计</b>	<b>7,231.68</b>	<b>13,500.00</b>	<b>10,022.40</b>	<b>810.00</b>	<b>3,456.00</b>	<b>3,520.80</b>	<b>540.00</b>	<b>39,080.88</b>

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为外购原辅材料费、外购燃料动力费（主要为水、电力消耗）、管理费用、销售费用、税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 外购原辅材料费

根据目前可行性研究报告内容进行测算，包括品种展示、资料印刷费等，经估算正常年费用约为 50 万元，债券存续期内本项目所产生的外购原辅材料费合计约为 1,350 万元。

### 2. 外购燃料动力费

根据目前可行性研究报告内容进行测算，主要包括水、电费，其中，年耗电量约 120 万 KW·H，年耗水量 10 万立方米。电按 0.9 元/KW·H，水按 1.5 元/立方米计，估算正常年燃料动力费约为 123 万元，债券存续期内本项目所产生的外购燃料动力费合计约为 3,321 万元。

### 3. 管理费用

根据目前可行性研究报告内容进行测算,管理费用包含员工工资薪酬、维持公司经营的开销费用等,根据历史费用情况,管理费用占总收入的比例为 5.83%,每年约为 75 万元,债券存续期内本项目所产生的管理费用合计约为 2,025 万元。

### 4. 销售费用

根据目前可行性研究报告内容进行测算,销售费用包含销售员工的工资薪酬等,约占总收入的比例为 12.9%,每年约为 166 万元,债券存续期内本项目所产生的销售费用合计约为 4,482 万元。

### 5. 税金及附加

根据目前可行性研究报告内容进行测算,根据基地主要建设内容情况,预算年税金及附加约为项目直接费的 1%,约为 84 万元,债券存续期内本项目所产生的税金及附加合计约为 2,268 万元。

综上所述,本期政府专项债券存续期内本项目的支出合计约为 13,446 万元。成本预测表如下:

单位:人民币万元

时间	外购原辅材料费	外购燃料动力费	管理费用	销售费用	税金及附加	当年总成本
2023 年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2024 年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2025 年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2026 年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2027 年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00

时间	外购原辅材料费	外购燃料动力费	管理费用	销售费用	税金及附加	当年总成本
2028年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2029年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2030年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2031年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2032年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2033年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2034年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2035年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2036年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2037年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2038年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2039年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2040年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2041年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2042年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2043年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2044年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2045年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2046年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2047年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2048年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
2049年	50.00	123.00	75.00	166.00	84.00	498.00
<b>合计</b>	<b>1350.00</b>	<b>3321.00</b>	<b>2,025.00</b>	<b>4,482.00</b>	<b>2,268.00</b>	<b>13,446.00</b>

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

债券存续期内，本项目预计总收入为 39,080.88 万元，总成本费用为 13,446 万元，项目预期收益为 25,634.88 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 11,496.00 万元，其中专项债券融资本息为 11,496.00 万元，其他债务融资本息为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
6,000.00	5,496.00	11,496.00	0.00	0.00	0.00	11,496.00

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 2.23。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
百色市田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目	25,634.88	11,496.00	2.23
合计	25,634.88	11,496.00	2.23

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.06	2.23	2.40
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	2.29	2.23	2.17

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5% 的情况下，债券本息资金的覆盖倍

数为 2.06, 能通过压力测试。当整个项目的成本上 5% 情况下, 债券本息资金的覆盖倍数为 2.17, 仍然能通过压力测试。

总体看, 项目收益与融资能实现自求平衡, 不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### (一) 发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金, 可以在国务院确定的限额内, 通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)第四条规定, 设区的市、自治州, 县、自治县、不设区的市、市辖区政府(以下简称市县级政府)确需发行专项债券的, 由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### (二) 地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定, 举借债务的规模, 由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)第十条规定, 财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内, 根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等, 提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案, 报国务院批准后下达省级

财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债

务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而

流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是田东县农业农村局以及田东县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、

预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

(此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券（二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目实施方案》之盖章页）

广西田东现代农业投资有限责任公司

2022年2月28日



（此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券（二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）田东县现代农业创新区及芒果种质资源展示区建设项目实施方案》之盖章页）



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)田东县思林镇 供水工程项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

田东县思林镇供水工程项目专项债券计划发行规模1,100万元,共发行2期。首期计划于2022年发行600万元,二期计划于2022年发行500万元,发行期限为20年(后五年分期还本),测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六至第二十年分期等额偿还本金。

## 二、项目基本情况

### (一) 田东县简介。

田东县隶属于广西壮族自治区百色市,地处广西西部,右江河从西至东贯穿其中,东连平果县,南与德保县、天等县相邻,西与田阳县接壤,北与巴马瑶族自治县相连,是大西南地区出海的交通枢纽。全县总面积2,816平方公里,辖9镇1乡167个行政村(街道、社区),常住人口44万。

田东县具有政治、历史、区位、气候、资源、产业等优势，建设形成了以石化和铝产业为支柱，以煤炭、电力、制糖、建材、造纸、冶炼等为骨干的新型工业化发展格局。现代特色农业已建成甘蔗、竹子等十大农业基地，是全国农村改革试验区、国家现代农业示范区、中国芒果之乡、国家无公害蔬菜生产基地县、广西南菜北运基地。

### （二）田东县财政收支情况。

2018年至2020年，田东县实现一般公共预算收入分别为6.59亿元、7.54亿元和8.28亿元；一般公共预算支出分别31.79亿元、34.26亿元和37.08亿元。政府性基金收入分别为4.22亿元、1.02亿元和7.7亿元；政府性基金支出分别为3.92亿元、3.09亿元和7.65亿元。

#### 田东县2018-2020年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	6.59	7.54	8.28
一般公共预算支出	31.79	34.26	37.08
政府性基金收入	4.22	1.02	7.7
其中：国有土地使用权出让收入	3.8	0.92	7.57
政府性基金支出	3.92	3.09	7.65
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	3.42	0.96	2.46

### （三）项目情况。

1. 项目名称：田东县思林镇供水工程。
2. 项目业主：田东县供水有限责任公司。

3. 建设地点：百色市田东县思林镇选赞村东北方向约 1000m 的山头上。

#### （四）项目业主介绍。

田东县供水有限责任公司始建于 1965 年，法定代表人陆军，公司办公地址田东县平马镇朝阳路 4 号。公司注册资本 6232 万元，主营业务为自来水的生产及供应，供水范围覆盖县城及祥周镇、林逢镇沿二级公路村屯。公司日供水能力 5 万立方米，年均供水总量 1300 万立方米。公司职工总数 104 人，供水服务人口 15 万余人，拥有 DN100 以上输配水管网总长 130 公里。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于新建日供水 1 万立方米净水厂，内容包括（1）折板絮凝斜管沉淀池一座，1.0 万吨/天；（2）V 型滤池一座，1.0 万吨/天；（3）清水池一座（2 格），单座 1200 立方米；（4）排泥排水池一座；（5）污泥浓缩池一座；（6）自用水泵房一座；（7）加药间一座；（8）综合楼一座；（9）铺设 DN500 配水主管 3,500 米；（10）土石方工程、给水管网及配套设施的购置与安装等。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	必要性：思林镇现状水厂供水能力为 0.5 万 m <sup>3</sup> /d，水厂设备老化、工艺落后，只有简易的过滤设施，无消毒处理，出厂水水量水质不能满足需求。 收益性：项目总投资收益率=5.57%(达产期)，较为可观。

		<p>资本性：项目总投资为 3868.02 万元</p> <p>公益性：本项目的社会效益明显：供水保证率提高；水厂是重要基础设施，对于改善思林镇的投资环境, 促进招商引资具有重要作用；本工程投产后，供水压力将普遍提高，不仅提高生产用水、生活用水的服务水平，而且为消防供水提供了强有力的保障。</p>
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	<p>可行性：本项目测算均有据可依，预计总收益为 6,941.02 万元，可用于偿还本项目债务 1991 万元。本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 3.49。</p> <p>风险：经可行性研究，本项目偿债风险较低。</p>
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	<p>合规性：经田东县发展和改革局、田东县住房和城乡建设规划局部门、田东县国土资源局审核，本项目已列入重点项目建设清单</p>
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	<p>资金来源结构为：专项债 1100 万元，剩余自筹或财政补助。</p> <p>债券资金需求的可行性：工程建设投资 3868.02 万元，其中工程费 3015.08 万元、工程建设其他费用 634 万元，基本预备费 218.94 万元</p> <p>投向的合理性：本次发放债券为地方专项债券，本项目是供水工程公益类项目，本项目符合本次债券发放通知要求。</p>
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	<p>总收入约为 10,922.62 万元，预测依据详见项目预期收入测算部分</p>
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

#### （一）项目建设有利于促进田东县经济增长。

项目的建设将解决当地供水紧张局面，提升当地人民生活和健康水平，进一步完善当地市政根底设施，改善当地投资环境，促进招商引资，带动田东县经济的跨越式发展。

#### （二）项目建设有利于增加就业，加快城市化进程。

项目建设使用后，将提高当地工业发展的水平，提高产品质量，还可为部分劳动力提供就业机会，从而加快完成产城融合新型城镇化建设进程。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### （一）项目投资估算。

根据《关于田东县思林镇供水工程初步设计的批复》（东发改投资〔2018〕1号），本项目总投资为3,868.02万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额	占总投资比例（%）
1	工程费用	3,015.08	77.95
2	工程建设其他费用	634.00	16.39
3	基本预备费	218.94	5.66
项目总投资		3,868.02	100.00

##### （二）资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

田东县思林镇供水工程项目总投资3,868.02万元。项目资金来源如下：

（1）不含专项债券的项目资本金2,768.02万元，资金来源为业主自筹，占比71.56%；

（2）专项债券资金1,100万元，占比28.44%，本次拟发行600万元。

（3）其他债务融资0万元。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
不含专项债券的项目资本金	1,000.00	1,768.02	-
专项债券融资	-	-	1,100.00
社会融资	-	-	-
合计	1,000.00	1,768.02	1,100.00

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 24 个月,项目于 2020 年 6 月开工建设,预计于 2022 年 6 月竣工。

单位：人民币万元

类别	2020年	2021年	2022年
项目建设	1,000.00	1,768.02	1,100.00

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2022 年为起始年测算。项目主要收入来源于售水收入。

#### 1. 售水收入

根据目前本项目的可行性研究报告进行测算,项目售水单价为 2 元/立方米,投产后生产负荷达到设计能力为:第 1 年 95%,售水量达 260.06 万立方米,销售收入为 520.12 万元;第 2 年 100%,售水量达 273.75 万立方米,销售收入为 547.5 万元。从 2023 年起售水率均达到 100% (售水量达 273.75 万立方米),债券存续期内本项目所产生的售水收入合计约为 10,922.62 元。综

上所述，该项目政府专项债券存续期内本项目的收入合计约为10,922.62万元。收入预测表如下：

单位：人民币万元

时间	售水收入	当年总收入
2022年	520.12	520.12
2023年	547.50	547.50
2024年	547.50	547.50
2025年	547.50	547.50
2026年	547.50	547.50
2027年	547.50	547.50
2028年	547.50	547.50
2029年	547.50	547.50
2030年	547.50	547.50
2031年	547.50	547.50
2032年	547.50	547.50
2033年	547.50	547.50
2034年	547.50	547.50
2035年	547.50	547.50
2036年	547.50	547.50
2037年	547.50	547.50
2038年	547.50	547.50
2039年	547.50	547.50
2040年	547.50	547.50
2041年	547.50	547.50
<b>合计</b>	<b>10,922.62</b>	<b>10,922.62</b>

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为经营成本，主要包括水资源费、药剂费、燃料动力费、工资福利费、修理费、管理费。其他成本为税金及

附加，因占比较小不再测算。

项目相关主要成本具体测算依据如下：

#### 1. 水资源费

根据可行性研究报告内容进行测算，项目水资源费按年供水量的 0.1 元/立方米计算，项目年供水量为 304.17 万立方米/年，预计投产后每年水资源费为 30.42 万元，债券存续期内本项目所产生的水资源费合计约为 608.4 万元。

#### 2. 药剂费

根据可行性研究报告内容进行测算，项目药剂费按年供水量的 0.07 元/立方米计算，预计投产后每年药剂费为 21.29 万元，债券存续期内本项目所产生的药剂费合计约为 425.8 万元。

#### 3. 燃料动力费

根据可行性研究报告内容进行测算，燃料动力费包括电费，年电费按耗电 297.2KWh/天，平均电费 0.6 元/KWh 计算，年耗电量为 6.51 万元。债券存续期内本项目所产生的燃料动力费合计约为 130.02 万元。

#### 4. 工资福利费

根据可行性研究报告内容进行测算，整个水厂职工按 20 人计，工资及福利按 3.6 万元/人年计，年工资福利费为 76 万元。债券存续期内本项目所产生的招租费合计约为 1,520 万元。

#### 5. 修理费

根据可行性研究报告内容进行测算，修理费按可计提年固定

资产的 1.0%计算，每年修理费为 38.06 万元。债券存续期内本项目所产生的修理费合计约为 761.2 万元。

#### 6. 管理费

根据可行性研究报告内容进行测算，每年管理费约为 25.90 万元，此后不再上涨，债券存续期内本项目所产生的修理费合计约为 518 万元。

#### 7. 税金及附加

根据可行性研究报告内容进行测算，国家现行税法规定，本项目营业税按行业为 5%，增值税税率按营业税的 6%计算，城市维护建设税率按 7%计算，教育费附加（含地方教育费附加）费率按 3%计算，债券存续期内本项目所产生的税金及附加合计约为 18 万元。

综上所述，本期政府专项债券存续期内本项目的经营成本支出合计约为 3,981.60 万元。成本预测表如下：

单位：人民币万元

时间	水资源费	药剂费	燃料动力费	工资福利费	修理费	管理费	税金及附加	当年总成本
2022 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2023 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2024 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2025 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2026 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2027 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2028 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2029 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2030 年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08

时间	水资源费	药剂费	燃料动力费	工资福利费	修理费	管理费	税金及附加	当年总成本
2031年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2032年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2033年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2034年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2035年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2036年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2037年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2038年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2039年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2040年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
2041年	30.42	21.29	6.51	76.00	38.06	25.90	0.90	199.08
合计	608.40	425.80	130.20	1,520.00	761.20	518.00	18.00	3981.60

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

债券存续期内，本项目预计总收入为 10,922.62 万元，总成本费用为 3,981.60 万元，项目预期收益为 6,941.02 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 1,991 万元，其中专项债券融资本息为 1,991 万元，其他债务融资本息为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
1,100.00	891.00	1,991.00	-	-	-	1,991.00

#### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 3.49。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
田东县思林镇供水工程	6,941.02	1,991.00	3.49
合计	6,941.02	1,991.00	3.49

#### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	3.21	3.49	3.76
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	3.59	3.49	3.39

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 3.21，能通过压力测试。当整个项目的成本上 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 3.39，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可

以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点

分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发

《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是田东县城管理监督局以及田东县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据田东县思林镇供水工程项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

（此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券（二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）田东县思林镇供水工程项目实施方案》之盖章页）

田东县供水有限责任公司

2022年2月28日



(此页无正文，为《2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券（二期）——2022年广西壮族自治区政府专项债券（八期）田东县思林镇供水工程项目实施方案》之盖章页)



附件 2-9

**2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)贺州市社会领域  
项目实施方案**



2022年2月28日

# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)贺州市市民活动 中心停车场项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

贺州市市民活动中心停车场项目专项债券计划发行规模12,500万元,发行三期。首期已于2020年发行5,000万元,发行期限30年,发行利率3.93%。本期计划于2022年发行1,000万元,三期计划于2023年发行6,500万元,发行期限为20年,测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本批次债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,最后五年分期还本,每年偿还20%,已偿还本金部分不再计息。

## 二、项目基本情况

### (一) 贺州市简介。

贺州市位于广西壮族自治区东北部,地处湘粤桂三省(自治区)交界地。东邻广东省的怀集和连州等市县,北接湖南省的江永和江华两县,西靠桂林,南连梧州。全市总面积1.18万平方千米,辖八步区、平桂区、钟山县、昭平县和富川瑶族自治县,共

47个镇5个乡5个民族乡4个街道46个社区707个建制村，境内居住有汉、瑶、壮、苗、侗、仫佬、回、满、蒙古、土家和黎等19个民族。

贺州市有丰富的农林资源、水电资源和矿产资源，属亚热带南部季风气候，具有日照充足，雨量丰沛，雨热同季，干湿季节明显，无霜期长等特点，十分有利于花草树木的生长和繁育，是广西重点林区之一，全市森林覆盖率和绿化程度均远高于全国、全区平均水平。贺州境内河流多属珠江流域西江水系，主要河流有桂江、贺江、临江、思勤江和富群河等，水能资源理论蕴藏量为108.83万千瓦，可开发量为86.05万千瓦，可开发水电站309座。贺州发现煤、铁、钴、钦、钨、锡、铜、铅、锌、锑、钼、金、银、稀土和硫铁矿等有用矿产60多种，探明储量的有28种（含伴生矿种），其中大型矿床13处，中型20处，小型115处。饰面大理石、钨矿、锡矿、稀土矿和硅灰石等探明储量位居广西前列，稀土矿、饰面花岗岩、饰面大理石及硅灰石等保有资源量居广西第一位。

## （二）贺州市财政收支情况。

2018年至2020年，贺州市本级实现一般公共预算收入分别为11.44亿元、13.11亿元和14.06亿元；一般公共预算支出分别为44.73亿元、44.77亿元和46.46亿元。政府性基金收入分别为27.77亿元、23.33亿元和30.85亿元；政府性基金支出分别为17.3亿元、16.51亿元和45.81亿元。

### 贺州市本级2018—2020年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018年	2019年	2020年
一般公共预算收入	11.44	13.11	14.06
一般公共预算支出	44.73	44.77	46.46
政府性基金收入	27.77	23.33	30.85
其中：国有土地使用权出让收入	25.99	22.50	29.75
政府性基金支出	17.30	16.51	45.81
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	13.77	15.29	20.07

### （三）项目情况。

- 1.项目名称：贺州市市民活动中心停车场项目。
- 2.项目业主：贺州市正宏投资有限公司。
- 3.建设地点：车田寨路（原南苑路）以东，太白路以南，桃源北路以西，太兴街（原大兴路）以北。

### （四）项目业主介绍。

贺州市正宏投资有限公司成立于2015年11月30日，法定代表人为冼卫军，注册资本为2,000万元人民币，企业地址位于贺州市八步区太白社区民主巷6号二楼，所属行业为房地产业，经营范围包含：房地产开发及经营；物业管理；城市商品住宅、房屋销售、租赁；土地开发；装饰工程、园林绿化设计；建筑安装工程施工；城市基础设施及配套项目建设；工程管理服务；建材销售。

### （五）项目建设内容。

建设规模为总建筑面积 28,365.24 平方米，主要建设内容包括地下停车场、地面停车场、休闲广场、绿化配植、管理用房、附属用房、新能源充电桩等。

主要建设工程包括土建装修工程，水、电、气及其他配套基础设施等安装工程，以及综合管网、道路及硬质铺装、绿化等室外工程。

#### (六) 项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	<p>本项目的建设将有助于改善贺州市市民活动中心地区交通和停车的环境，缓解区域内的停车位不足的问题，从而大大提高了贺州市市民活动中心的环境档次，改善了贺州市市民活动中心的停车和交通的状况，缓解贺州市市民活动中心停车位不足的问题，大大提高贺州市市民活动中心区域的服务水平和服务质量，对于提升贺州市市民活动中心的知名度和美誉度以及提高贺州市市民活动中心的区域竞争力和影响力影响深远。</p> <p>项目建成后将产生足够的停车收入。</p>
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	<p>本项目投入运营后，将产生足够的停车位收入扣除成本后足够在 20 年内还清本息。</p>
建设投资实施方式	说明项目投资实施方式的合规性	<p>本项目投资后业主直接入账资产，并由项目业主投资运营。</p>

资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目资本金超过 20%，债务资金来自地方政府专项债。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	根据可研报告，项目每年产生足够的停车费收益，具体数据信息参见方案下文。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

### 三、经济社会效益分析

#### （一）经济效益。

随着贺州市城东新城片区的开发建设，入驻人口、企业不断增多，但片区的公共服务设施建设较为滞后，已不适应片区经济、社会的协调发展。本项目的建设是为了满足片区人民群众对文化服务设施、健康服务设施的需求，同时解决片区公共停车设施供求不足的问题，有效完善片区公共服务设施布局，项目建成后，对广大群众的业余文化生活的开展将起到推动作用，为本地区的改善居民健康状况、加强相互沟通、促进社会和谐等方面发挥积极作用。

#### （二）社会效益。

目前地块范围内能够提供的停车位已经处于极度饱和的状态，对于外来车辆能提供的停车位几乎没有。停车场面积的不足，

造成日常停车及临时停车得不到保障，将会严重影响周边的交通安全。

本项目的建设将解决市民服务中心及其配套设施的停车需求，不仅能缓解地块内外交通拥堵混乱的局面，还将提高市民活动出行的效率。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### （一）项目投资估算。

根据贺州市发展和改革委员会《关于调整贺州市市民活动中心停车场项目可行性研究报告的批复》（贺发改投资〔2020〕31号），本项目总投资为 21,026.62 万元。

项目可行性研究报告测算总投资额度为 21,026.62 万元，详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	项目金额	占总投资比例（%）
1	建设用地费	2,772.32	13.19
2	工程费用	15,735.07	74.83
3	工程建设其他费	1,826.30	8.69
4	基本预备费	610.01	2.90
5	其他费用（含利息）	82.92	0.39
项目总投资		21,026.62	100.00

##### （二）资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

贺州市市民活动中心停车场项目总投资21,026.62万元。项目

资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金8,526.62万元，资金来源为业主自筹或财政出资，占比40.55%；

(2) 专项债券资金12,500万元，占比59.45%，本次拟发行1,000万元。

(3) 其他债务资金0万元。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目资本金	8,000.00	-	526.62	-	-
专项债券	-	5,000.00	-	1,000.00	6,500.00
其他融资	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>526.62</b>	<b>1,000.00</b>	<b>6,500.00</b>

## 2.项目实施计划

项目计划建设周期为5年，于2019年开工建设，预计于2023年底前竣工。

单位：人民币万元

类别	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
项目建设	8,000.00	5,000.00	526.62	1,000.00	6,500.00

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2024 年为起始年测算。总收入含于广告位收入、机动车位收入，旅游及地方特色展馆收入、餐饮娱乐服务中心收入、新能源汽车充电桩收入、大型展览会收入。

#### 1. 广告位收入

根据可行性研究报告内容以及参考贺州市区的广告位出租价格 10,000 元 / 平方米，年进行测算，可出租面积 320 平方米，广告位为年承包制；

#### 2. 机动车停车位收入

根据可行性研究报告内容以及《贺州市物价局关于实施城市道路差别化停车服务收费政策有关事宜的批复》(贺价费(2018)3号)要求进行测算，本项目可收费车位 1,347 个，每个停车位收费为 10 元 / 次，每个停车位每天预计周转 6 次，每年收入为 2,949.93 万元；

#### 3. 旅游及地方特色展馆收入

根据可行性研究报告内容以进行测算，第一年租金价格 500 元 / 平方米，可出租面积 2,000 平方米，预计租金每年增长 5%；

#### 4. 餐饮娱乐服务中心收入

根据可行性研究报告内容进行测算，可出租面积 2,000 平方米，第一年租金按照 1,250 元 / 平方米进行测算，预计 2024 年租金收入为 100 万元，每年增长 5% 递增。

#### 5. 新能源汽车充电桩收入

根据可行性研究报告内容进行测算，该项目预计设置 20 根新能源汽车充电桩，每根收入为 150 元/天，每年的收入为 110 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 111,485.69 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	广告位收入	机动车停车位收入	旅游及地方特色展馆收入	餐饮娱乐服务中心收入	新能源汽车充电桩收
2024 年	320.00	2,949.93	100.00	250.00	110.00
2025 年	320.00	2,949.93	105.00	262.50	110.00
2026 年	320.00	2,949.93	110.25	275.63	110.00
2027 年	320.00	2,949.93	115.76	289.41	110.00
2028 年	320.00	2,949.93	121.55	303.88	110.00
2029 年	320.00	2,949.93	127.63	319.07	110.00
2030 年	320.00	2,949.93	134.01	335.02	110.00
2031 年	320.00	2,949.93	140.71	351.78	110.00
2032 年	320.00	2,949.93	147.75	369.36	110.00
2033 年	320.00	2,949.93	155.13	387.83	110.00
2034 年	320.00	2,949.93	162.89	407.22	110.00
2035 年	320.00	2,949.93	171.03	427.58	110.00
2036 年	320.00	2,949.93	179.59	448.96	110.00

2037年	320.00	2,949.93	188.56	471.41	110.00
2038年	320.00	2,949.93	197.99	494.98	110.00
2039年	320.00	2,949.93	207.89	519.73	110.00
2040年	320.00	2,949.93	218.29	545.72	110.00
2041年	320.00	2,949.93	229.20	573.00	110.00
2042年	320.00	2,949.93	240.66	601.65	110.00
2043年	320.00	2,949.93	252.70	631.74	110.00
2044年	320.00	2,949.93	265.33	663.32	110.00
2045年	320.00	2,949.93	278.60	696.49	110.00
2046年	320.00	2,949.93	292.53	731.32	110.00
2047年	320.00	2,949.93	307.15	767.88	110.00
2048年	320.00	2,949.93	322.51	806.27	110.00
2049年	320.00	2,949.93	338.64	846.59	110.00
2050年	320.00	2,949.93	355.57	888.92	110.00
合计	<b>8,640.00</b>	<b>79,648.11</b>	<b>5,466.92</b>	<b>13,667.26</b>	<b>2,970.00</b>

## (二) 项目预期成本测算。

本项目成本主要为外购燃料和动力费、员工工资及管理运营费、修理费和税金及附加费用。具体测算依据如下：

### 1. 外购燃料和动力费

根据可行性研究报告内容进行测算，项目用水量3,717.65吨，用电量70.46万千瓦时，其中水费单价4.25元/吨，电费单价1.03元/千瓦时，每年以1%的比例递增。营运期第一年为74.15万元。

## 2.员工工资及管理运营费用

根据可行性研究报告内容进行测算，以及参考基准年贺州同类行业的标准设置人员工资水平，人员配置预计为5人，平均按5万元/年计，每年以5%的比例递增，运营期第一年为25万元。

## 3.修理费

根据可行性研究报告内容进行测算。项目修理费为93万元，维修费用按年折旧费用的11%进行测算。运营期修理费用为93万元/年。

## 4.税金及附加

根据可行性研究报告内容进行测算。税金及附加按照收入的4.89%计算。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为11,614.75万元。

项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	外购燃料及动力费	员工工资及管理运营费	修理费	税金及附加
2024年	74.15	25.00	93.00	183.37
2025年	74.89	26.25	93.00	184.28
2026年	75.64	27.56	93.00	185.23
2027年	76.40	28.94	93.00	186.22
2028年	77.16	30.39	93.00	187.27
2029年	77.93	31.91	93.00	188.37
2030年	78.71	33.50	93.00	189.52

时间	外购燃料及动力费	员工工资及管理运营费	修理费	税金及附加
2031年	79.50	35.18	93.00	190.74
2032年	80.29	36.94	93.00	192.01
2033年	81.10	38.78	93.00	193.35
2034年	81.91	40.72	93.00	194.75
2035年	82.73	42.76	93.00	196.22
2036年	83.55	44.90	93.00	197.77
2037年	84.39	47.14	93.00	199.40
2038年	85.23	49.50	93.00	201.10
2039年	86.09	51.97	93.00	202.89
2040年	86.95	54.57	93.00	204.77
2041年	87.82	57.30	93.00	206.75
2042年	88.69	60.17	93.00	208.82
2043年	89.58	63.17	93.00	211.00
2044年	90.48	66.33	93.00	213.28
2045年	91.38	69.65	93.00	215.69
2046年	92.30	73.13	93.00	218.21
2047年	93.22	76.79	93.00	220.85
2048年	94.15	80.63	93.00	223.63
2049年	95.09	84.66	93.00	226.55
2050年	96.04	88.89	93.00	229.61
合计	<b>2,285.37</b>	<b>1,366.73</b>	<b>2,511.00</b>	<b>5,451.65</b>

(三) 项目融资平衡情况测算。

### 1.项目总收益

专项债券存续期内，贺州市市民活动中心停车场项目预期总收入为 111,485.69 万元，预期总成本为 11,614.77 万元，项目总收益为 99,870.92 万元。

### 2.项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 24,470 万元，其中专项债券融资本息为 24,470 万元，银行贷款本息为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
12,500.00	11,970.00	24,470.00	-	-	-	24,470.00

### 3.融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 4.08。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
贺州市市民活动中心停车场项目	99,870.92	60,940.00	4.08
合计	99,870.92	60,940.00	4.08

### 4.压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	3.86	4.08	4.30
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	4.11	4.08	4.06

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为3.86，能通过压力测试。当整个项目的成本上升5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为4.06，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会

员会批准。

《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）规定，各省、自治区、直辖市政府债务限额，由财政部在全国人大或其常委会批准的总限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家宏观调控政策、各地区建设投资需求等提出方案，报国务院批准后下达各省级财政部门。省级财政部门依照财政部下达的限额，提出本地区政府债务安排建议，编制预算调整方案，经省级政府报本级人大常委会批准；根据债务风险、财力状况等因素并统筹本地区建设投资需求提出省本级及所属各市县当年政府债务限额，报省级政府批准后下达各市县各级政府。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。第十三条规定，增加举借专项债务收

入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1.项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2.项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1.利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2.流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

### 八、主管部门责任

本项目主管部门是贺州市人民政府国有资产监督管理委员会以及贺州市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照地方政府专项债券项目工作要求并根据贺州市市民活动中心停车场项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库专项债券项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并

统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



附件 2-10

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022 年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)来宾市社会领域  
项目实施方案**



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)武宣县城东 自来水厂工程项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

武宣县城东自来水厂工程专项债券计划发行规模10,000万元,共发行四期。首期已于2020年发行5,000万元,发行期限为10年,发行利率为3.08%。第二期已于2021年发行3,000万元,发行期限为20年,发行利率为3.52%。第三期(本期)计划于2022年3月发行1,000万元,后续计划发行1,000万元,发行期限均为20年,测算利率为4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本专项债券自发行日期第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第16年至第20年分期等额还本。

## 二、项目基本情况

### (一) 武宣县简介。

武宣,又称仙城,位于广西壮族自治区中部,来宾市东南部,东邻桂平市,南靠贵港市,西接来宾市,北连柳州市,柳江河与红水河在金鸡乡交汇后称黔江河,该河从县境腹地穿过,是珠江源头之一,千吨的船舶可以常年通航。全县水路交通条件便利,

是桂中地区的交通枢纽中心。武宣县辖 12 个乡镇,142 个村民委,6 个居委会,2 个区直单位。人口总数 41.58 万,有壮、苗、侗等少数民族 26.83 万人。武宣县地处北回归线上,属于亚热带气候区,是一个气候温和、光照充足、土地肥沃、资源丰富、环境宜人的好地方,拥有丰富的农业资源、矿产资源、旅游资源。全县共有 233 万亩土地用于农、林、牧、渔业生产。县境内蕴藏铅、锌、石灰石、铁、锰、重晶石、滑石、白云石、方解石、页岩石、草化石等丰富的矿产资源;有百崖大峡谷、八仙天池、犀牛岩、五马拦江、武宣文庙等一批著名的风景旅游景点。

## (二) 武宣县财政收支情况。

2018 年至 2020 年,武宣县本级实现一般公共预算收入分别为 4.99 亿元、6.71 亿元和 6.92 亿元;一般公共预算支出分别为 27.41 亿元、31.64 亿元和 34.38 亿元。政府性基金收入分别为 5.8 亿元、9.78 亿元和 11.51 亿元;政府性基金支出分别为 5.8 亿元、9.78 亿元和 11.51 亿元。

### 武宣县 2018-2020 年财政收支情况

单位:人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	4.99	6.71	6.92
一般公共预算支出	27.41	31.64	34.38
政府性基金收入	5.80	9.78	11.51
其中:国有土地使用权出让收入	5.13	5.67	6.89
政府性基金支出	5.80	9.78	11.51
其中:国有土地使用权出让收入安排的支出	4.33	2.54	4.48

### （三）项目情况。

1. 项目名称：武宣县城东自来水厂工程。
2. 项目业主：武宣县益丰农村建设发展投资有限公司。
3. 建设地点：武宣县三里镇东面，S323 道路坡顶北侧的红砖厂对面。

### （四）项目业主介绍。

武宣县益丰农村建设发展投资有限公司是武宣县人民政府直属的国有独资公司，注册资本金 16,619 万元，依法经营、独立核算、自负盈亏。公司属于有限责任公司，具有独立法人资格，拥有法人财产权，以其全部法人财产对其债务承担责任。经营范围包括对公司所属国有资产的经营管理、对农业项目的投资、融资、运营及管理；农业园区和农村基础设施建设；水利工程、农村公路和农村生态建设；控股参股、收购兼并农业存量资产；受委托代理国有资产收益收缴业务；农产品、化肥、复配农药[主要成分质量比或体积比之和不小于 70%的除外]的销售；农业信息咨询；农业综合开发；房屋租赁服务；城乡基础设施建设及投资；小水电转供；自来水销售；五金建材销售及管道安装；房地产开发经营；白云石、石灰石开采、加工、销售。

### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于：

1. 新建一座净水厂，净水厂设有：配水井、网格絮凝平流沉淀池、气水反冲洗滤池、反冲洗泵房、清水池、吸水井、加药间、

加氯间、排水池、排泥池、污泥浓缩池、贮泥池及脱水间、变配电间、机修仓库、综合楼、化验室、自用水泵房、停车场、绿化、道路及其他附属设施。

2. 输配水工程：敷设输配水管道总长 8.3 公里，管径为 DN800，连接城区供水管网，同步进行城区供水管网改造（总长 5.117 千米，水厂路段 DN800 约 519 米，水厂路口至武宣大桥段 DN800 约 426 米，七星大道段 DN800 约 484 千米，镇政府片区段 DN600 约 241 米，朝阳路段 DN800 约 1.547 千米。），需要破路将原旧水管挖除，埋设新水管后，重新恢复原人行道或路面结构，禄新路口至马步路口约 1.9km 的给水管及二次加压泵房（户外智慧集成泵站）。

3. 为了项目的顺利推进，需对工程建设进行科学合理的安排，本工程计划分两个阶段进行建设：第一阶段进行场地平整，挡土墙，护坡，厂区周边排水设施的建设；第二阶段进行厂区建（构）筑物，设备安装，厂区总平，供水管网等项目的建设。

#### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	（1）必要性：对提高自来水厂应对突发事件和极端灾害天气的能力，提高自来水厂安全保障能力，保障城乡居民饮用水安全具有十分重要的意义。 （2）公益性：供水条件的改善将促进当地人民生活质量提高。 （3）收益性：供水条件的改善将促进当地投资环境改善，为推动武宣县经济发展和提高人民生活水平创造条件。 （4）资本性：将为区域长期平稳发展提供可靠的水资源保障，发挥巨大的经济效益和社会效益。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	(1) 可行性: 项目用于偿还专项债收益为 26,244.16 万元, 覆盖倍数为 1.44, 项目收益与融资能实现自求平衡。 (2) 风险点: 目前偿债计划为预测数值, 可能与实际收益数值存在差距。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	本项目已取得发改立项批复、发改可研批复、选址意见书、环评批复等合规性文件。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	武宣县城东自来水厂工程总投资 19,707.15 万元。项目资金来源如下: 项目资本金 6,807.15 万元, 资金来源为业主自筹, 占比 34.54%; 专项债券资金 10,000 万元, 占比 50.74%; 其他融资 2,900 万元, 占比 14.72%。项目投向属于专项债支持领域。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目主要收入来源于售水收入。具体数据由可研报告得出。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

### 三、经济社会效益分析

#### (一) 有利于增强当地综合实力。

该项目为武宣县城的第二水源, 兼供三里镇和沿线村屯等, 实现武宣县双水源供水, 武宣县城东自来水厂与现有自来水厂互为备用, 使自来水厂应对突发事件和极端灾害天气的能力明显提高, 极大的提高了自来水厂安全保障能力, 城乡居民饮用水安全得到有效保障, 为推动武宣县经济社会长期平稳发展提供可靠的水资源保障。

#### (二) 有利于促进当地经济发展。

本项目实施后因规模效益的缘故, 每年盈利 1,320.4 万元,

企业的效益显著。同时能改善投资环境，为推动武宣县经济发展和提高人民生活水平创造条件。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

##### (一) 投资估算。

根据《关于武宣县城东自来水厂工程项目初步设计的批复》（武发改复〔2019〕63号），以及根据项目的实际情况，本项目总投资为 19,707.15 万元。

单位：人民币万元

序号	项目名称	金额	占总投资比例 (%)
1	建设用地费	1,202.00	6.10
2	建筑安装工程费用	15,094.39	76.59
3	建设工程其他费用	2,040.01	10.35
4	预备费	1,370.75	6.96
项目总投资		19,707.15	100.00

##### (二) 资金筹措方案。

###### 1. 资金来源

武宣县城东自来水厂工程总投资 19,707.15 万元。项目资金来源如下：

(1) 项目资本金 6,807.15 万元，资金来源为业主自筹，占比 34.54%；

(2) 专项债券资金 10,000 万元，占比 50.74%，本次拟发行 1,000 万元，本项目专项债券资金不用作项目资本金；

(3) 其他融资 2,900 万元，占比 14.72%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2019年	2020年	2021年	2022年
项目资本金	1,250.00	-	-	5,557.15
专项债券融资	-	5,000.00	3,000.00	2,000.00
其他融资		1,800.00	1,100.00	-
合计	1,250.00	6,800.00	4,100.00	7,557.15

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为45个月，已于2019年3月开工建设，预计于2022年12月竣工。

单位：人民币万元

类别	2019年	2020年	2021年	2022年
项目建设	1,250.00	6,800.00	4,100.00	7,557.15

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### (一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以2023年为起始年测算。项目主要收入来源于售水收入。

根据目前可行性研究报告内容进行测算，本项目投产后生产负荷达到设计能力为：第一年90%，售水量达909万立方米；第二年100%，售水量达1,010万立方米，基本水价按1.8868元/立方米售水，债券存续期内本项目所产生的售水收入合计约为37,922.63万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为37,922.63万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	售水收入	当年总收入
----	------	-------

时间	售水收入	当年总收入
2023年	1,715.09	1,715.09
2024年	1,905.66	1,905.66
2025年	1,905.66	1,905.66
2026年	1,905.66	1,905.66
2027年	1,905.66	1,905.66
2028年	1,905.66	1,905.66
2029年	1,905.66	1,905.66
2030年	1,905.66	1,905.66
2031年	1,905.66	1,905.66
2032年	1,905.66	1,905.66
2033年	1,905.66	1,905.66
2034年	1,905.66	1,905.66
2035年	1,905.66	1,905.66
2036年	1,905.66	1,905.66
2037年	1,905.66	1,905.66
2038年	1,905.66	1,905.66
2039年	1,905.66	1,905.66
2040年	1,905.66	1,905.66
2041年	1,905.66	1,905.66
2042年	1,905.66	1,905.66
合计	37,922.63	37,922.63

## (二) 项目成本及费用测算。

本项目预期成本主要包括年电费、药剂费、水资源费、修理费、工资福利费、管理费和税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 年电费

根据可行性研究报告内容进行测算，本项目投产后生产负荷达到设计能力为：第一年90%，售水量达909万立方米；第二年

100%，售水量达 1,010 万立方米。年电费：按单方耗电 0.159KWh/立方米，平均电费 0.7871 元/KWh。债券存续期内本项目所产生的年电费合计约为 2,515.36 万元。

## 2. 药剂费

根据可行性研究报告内容进行测算，项目所需药剂费按水量  $\times 0.00885$  元/立方米测算。债券存续期内本项目所产生的药剂费合计约为 177.9 万元。

## 3. 水资源费

根据可行性研究报告内容进行测算，年水资源费按产水量  $\times 0.1$  元/立方米测算。债券存续期内本项目所产生的水资源费合计约为 2,009.9 万元。

## 4. 修理费

根据可行性研究报告内容进行测算，年修理费按计提固定资产的 1% 测算。债券存续期内本项目所产生的修理费合计约为 3,022.6 万元。

## 5. 工资及福利费

根据可行性研究报告内容进行测算，水厂职工按 20 人计，工资及福利按 6.9 万元/人，年工资及福利费 138 万元，债券存续期内本项目所产生的工资及福利费合计约为 2,760 万元。

## 6. 管理费

根据可行性研究报告内容进行测算，管理费按年电费、药剂费、水资源费、修理费、工资福利费的年总收入的 10% 计提，债

券存续期内本项目所产生的管理费合计约为 1,048.63 万元。

### 7. 税金及附加

根据可行性研究报告内容进行测算，按照国家现行税法规定，本项目增值税税率按行业税负率 3.5%，城市维护建设税率 5%，教育费附加及地方教育费附加费率 5%，印花税率 0.03%，债券存续期内本项目所产生的税金及附加合计约为 144.08 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 11,678.47 万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	年电费	药剂费	水资源费	修理费	工资福利费	管理费	税金及附加	当年总成本
2023 年	113.76	8.04	90.90	151.13	138.00	50.18	6.52	558.53
2024 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2025 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2026 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2027 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2028 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2029 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2030 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2031 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2032 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2033 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2034 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2035 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2036 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2037 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2038 年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26

2039年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2040年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2041年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
2042年	126.40	8.94	101.00	151.13	138.00	52.55	7.24	585.26
合计	2,515.36	177.90	2,009.90	3,022.60	2,760.00	1,048.63	144.08	11,678.47

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，武宣县城东自来水厂工程项目预期总收入为 37,922.63 万元，预期总成本为 11,678.47 万元，项目总收益为 26,244.16 万元。

#### 2. 项目专项债融资本息

专项债券存续期内，项目总债券融资本息金额为 18,227.28 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融 资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资 本息	其他债务融资 本金	利息支出	其他债务融资 本息	
10,000.00	4,906.80	14,906.80	2,900.00	420.48	3,320.48	18,227.28

#### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 1.44。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资 本息	覆盖倍数
武宣县城东自来水厂工程项目	26,244.16	18,227.28	1.44
合计	26,244.16	18,227.28	1.44

#### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.34	1.44	1.53
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.47	1.44	1.41

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为1.34，能通过压力测试。当整个项目的成本上升5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为1.41，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

#### 六、债券发行依据

##### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

## （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

## （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、

直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不

善，可能导致项目收益不能达到预期。

## （二）影响融资平衡结果的风险。

### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是武宣县住房和城乡建设局以及武宣县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照社会领域项目工作要求并根据社会领域建设任务，考虑规模、成本等因素，建立本地区试点发行社会领域专项债券项目库，做好入库社会领域的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行社会领域专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会领域专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



武宣县益丰农村建设发展投资有限公司



附件 2-11

**2022 年广西壮族自治区政府社会领域专项债券  
(二期)——2022 年广西壮族自治区政府  
专项债券(八期)崇左市社会领域  
项目实施方案**



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)广西壮族自治区 民族医院颐养综合楼项目 实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

广西壮族自治区民族医院颐养综合楼专项债券计划发行规模 20,000 万元，共发行二期。首期计划于 2022 年发行 10,000 万元，第二期计划于 2023 年发行 10,000 万元，发行期限均为 20 年（后五年分期还本），测算利率为 4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息，每半年付息一次，第十六年至第二十年分期等额还本，每年还本 2,000 万元，已偿还本金部分不再计息。

## 二、项目基本情况

### (一) 崇左市简介。

崇左市为广西壮族自治区所辖地级市，位于广西壮族自治区西南部，东及东南部接南宁市、钦州市，北邻百色市，西与越南接壤，是广西边境线陆路最长的地级市，总面积 17,440 平方公里。

崇左市是全国壮族人口比例最高的城市。崇左市是一块富有光荣革命传统的红色热土，是邓小平等老一辈无产阶级革命家早期活动的地区之一，是红八军的故乡。

崇左市是中国通往东盟最便捷的陆路大通道，是中越“两廊一圈”和“南宁—新加坡经济走廊”的重要节点城市、广西北部湾经济区城市之一，设有国家一类口岸 3 个、二类口岸 4 个、边民互市点 13 个，是中国边境口岸最多的城市。

### （二）崇左市财政收支情况。

2018 年至 2020 年，崇左市本级实现一般公共预算收入分别为 5.93 亿元、7.7 亿元和 7.61 亿元；一般公共预算支出分别为 68.06 亿元、71.76 亿元和 53.79 亿元。政府性基金收入分别为 54.54 亿元、14.86 亿元和 16.2 亿元；政府性基金支出分别为 19.2 亿元、19.88 亿元和 22.73 亿元。

### 崇左市 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	5.93	7.70	7.61
一般公共预算支出	68.06	71.76	53.79
政府性基金收入	54.54	14.86	16.20
其中：国有土地使用权出让收入	54.15	14.22	15.59
政府性基金支出	19.20	19.88	22.73
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	15.60	3.63	1.82

### （三）项目情况。

1. 项目名称：广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目。
2. 项目业主：广西壮族自治区民族医院。

3. 建设地点：广西壮族自治区南宁市明秀东路 232 号。

(四) 项目业主介绍。

广西壮族自治区民族医院创建于 1954 年，是广西首批国家三级甲等综合医院、全国百姓放心示范医院、国家爱婴医院、全国综合医院中医药工作示范单位。医院位于南宁市明秀东路 232 号，占地面积 5.15 万平方米，建筑面积约 11.14 万平方米，定编床位 1,199 张，开放床位 1,800 张。新建门诊、内科住院大楼于 2015 年投入使用，新急诊科改扩建于 2017 年投入使用，医院环境整洁，病房宽敞，通风明亮，舒适宜人。

医院专业学科设置齐全，技术力量雄厚。截至 2021 年上半年医院在职人员 2,247 人，其中具有正高职称 67 人，副高级专业技术职称 296 人；具有博士研究生 34 人（含在读生），硕士研究生 358 人。年门急诊病人 100 万余人次，住院病人近 6 万人次。设有临床医技科室 50 多个，并管理有社区卫生服务中心 3 个，社区卫生服务站 1 个。其中重症医学科获批广西医疗重点学科，重症医学科、护理专业为自治区临床重点专科，康复医学科、妇科、医学影像科、医学检验科、呼吸与危重症医学科为自治区临床重点专科建设项目；神经内科、骨科、妇科、产科为崇左市临床重点专科。医院是国家级住院医师规范化培训基地（目前已获内科、外科、妇产科、放射科等 17 个专业），还是广西医科大学等区内多个医学高等院校教学基地、崇左市临床医学人才小高地、广西医科大学研究生联合培养基地（目前有妇产科、全科医

学科、呼吸与危重症医学科、重症医学科等 4 个专业)、广西助产专科护士临床培训基地。医院是卫生部推广项目“颅内血肿微创清除术”临床医院，多个学科分别加盟国家级技术平台或与区内外名院名科建立专科联盟或专科医联体，并加入了广西胸痛中心，入选南宁市第一批脑卒中救治定点医院。医院开展了许多国内先进水平的医疗技术，腔镜微创手术涵盖医院的所有手术科室，肿瘤治疗已形成放疗、化疗、靶向治疗等多种手段结合的先进技术优势，心、脑血管介入诊疗技术具有鲜明特色与区域优势，技术水平达到区内、国内先进水平。获得广西医药卫生适宜技术推广奖、崇左市科学技术奖多项。拥有 3.0T 磁共振、全身 128 排螺旋 CT、直线加速器、SPECT、CR、大型高压氧舱、全自动生化分析仪等一批高端医疗设备，为临床诊断治疗的高效、准确和开展科研工作提供了有力保障。医院是崇左市医疗联合体“牵头医院”，截止 2021 年 11 月，有天等县人民医院、大新县人民医院、宁明县人民医院、大新县妇幼保健院共计 4 家紧密型医联体，并与南宁市多个社区卫生服务中心（站）结成医联体单位，大力推进分级诊疗、双向转诊制度的落实，开展“家庭医生签约式服务”。在广西区内率先开展“全民健康管理示范医院”创建活动，是自治区健康促进医院创建示范单位，通过服务模式的创新，为广大群众的健康保驾护航。

#### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设一栋地上 13 层，地下 3 层

的颐养综合楼，框架结构，总建筑面积 24,532.89 平方米（其中地上计容面积 18,205.24 平方米，地下室 6,327.65 平方米），增设病床位 432 张。配套建设室外照明、绿化及外水电等室外工程。

### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	本项目为新建一栋具备门诊、医技及住院功能的综合楼，包括急诊应急处置设施建设（急诊科建设）、疫情防控核酸实验室建设、影像检查设施等重大疫情防控设施的建设。项目建设有助于提高南宁市及崇左市卫生服务能力，有利于改善广西壮族自治区民族医院医疗服务条件和患者就医环境，项目建成后，将成为南宁市及崇左市医疗卫生服务的重要基地，经济社会效益明显。项目建设所需资金拟通过自有资金和发行政府专项债券筹集。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	项目总债务融资本息金额为 36,200 万元，其中专项债券融资本息为 36,200 万元，无其他债务融资本息。项目的总债务融资本息覆盖倍数为 15.87。同时考虑收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目已经按规定程序完成可行性研究、环境评价、立项、初设等前期工作，并已取得建设工程规划许可及施工许可证，目前已进入主体工程施工阶段。
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	项目总投资估算为 27,600.41 万元，其中自筹资金 7,600.41 万元，政府专项债券 20,000 万元，2022 年拟发行专项债 10,000 万元，2023 年拟发行专项债 10,000 万元。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目收支测算以 2020 年为起始年测算，项目收入来源于广西壮族自治区民族医院医疗收入、财政收入、其他收入；项目成本主要为人员经费、药品费、卫生材料费、管理费、其他费用；依据可研报告进行测算，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 1,813,948.81 万元。
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无。

## 三、经济社会效益分析

### （一）项目建设有助于提高南宁市及崇左市的卫生服务能

力。

项目的实施有利于解决南宁市及崇左市广大人民群众看病就医难的问题，提高南宁市及崇左市的卫生服务能力，特别是提高崇左市危重症疾病的救治水平，为当地经济建设及疫情防控提供医疗卫生服务支持。

(二)项目建设有利于改善广西壮族自治区民族医院医疗服务条件和工作环境。

项目的实施将极大改善医院的医疗服务条件和工作环境，完善医疗服务功能，提高住院病人收治率，改善病人住院条件，使广大市民能够就近享受平价、优质的医疗卫生服务。

综上所述，建设广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目具有重大意义，经济社会效益明显。项目建成后，将成为南宁市及崇左市医疗卫生服务的重要基地，更好为南宁市及崇左市经济社会发展服务。

#### 四、项目投资估算及资金筹措方案

(一)项目投资估算。

根据崇左市发展和改革委员会《关于重新给予广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目可行性研究报告的批复》(崇发改社会〔2020〕59号)，本项目总投资为27,600.41万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额	占总投资比例 (%)
1	工程费用	23,304.47	84.44
2	建设工程其他费用	2,981.63	10.80
3	预备费	1,314.31	4.76
4	建设期利息	-	-
项目总投资		27,600.41	100.00

## (二) 资金筹措方案。

### 1. 资金来源

广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目总投资27,600.41万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金7,600.41万元，资金来源为业主自筹，占比27.54%；

(2) 专项债券资金20,000万元，占比72.46%，其中已发行0万元，本次拟发行10,000万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元，占比0%；

(3) 其他融资0万元，占比0%。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2021年	2022年	2023年
不含专项债券的项目资本金	3,600.00	3,000.00	1,000.41
专项债券融资	-	10,000.00	10,000.00
其他债务融资	-	-	-
合计	3,600.00	13,000.00	11,000.41

### 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为 36 个月，已于 2020 年 12 月开工建设，预计于 2023 年 12 月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2021 年	2022 年	2023 年
项目建设	3,600.00	13,000.00	11,000.41

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

### （一）项目预期收入测算。

项目收支预测以 2024 年为起始年测算。项目主要收入来源于门诊收入和住院收入。

#### 1. 门诊收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，项目建成后年门诊量 107.24 万人次，收费标准 215.43 元/人次，每年收入 23,102.71 万元，债券存续期内本项目所产生的门诊收入合计约为 438,951.49 万元。

#### 2. 住院收入

根据目前可行性研究报告内容进行测算，项目建成后全院可提供住院病床 1,631 张，使用率 100%，收费标准每床 1,215.63 元/日，每年收入 72,368.28 万元，债券存续期内本项目所产生的住院收入合计约为 1,374,997.32 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 1,813,948.81 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	门诊收入	住院收入	当年总收入
----	------	------	-------

时间	门诊收入	住院收入	当年总收入
2024年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2025年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2026年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2027年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2028年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2029年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2030年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2031年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2032年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2033年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2034年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2035年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2036年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2037年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2038年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2039年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2040年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2041年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
2042年	23,102.71	72,368.28	95,470.99
合计	438,951.49	1,374,997.32	1,813,948.81

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为项目建成后的运营成本。具体测算依据如下：

根据可行性研究报告内容进行测算，每张床位的运营成本为40万元/年，共有1,631张床位，每年运营成本为65,240万元。债券存续期内本项目所产生的运营成本合计约为1,239,560万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为1,239,560万元。项目每年预期成本情况如下表：

单位：人民币万元

时间	运营成本	当年总成本
2024年	65,240.00	65,240.00
2025年	65,240.00	65,240.00
2026年	65,240.00	65,240.00
2027年	65,240.00	65,240.00
2028年	65,240.00	65,240.00
2029年	65,240.00	65,240.00
2030年	65,240.00	65,240.00
2031年	65,240.00	65,240.00
2032年	65,240.00	65,240.00
2033年	65,240.00	65,240.00
2034年	65,240.00	65,240.00
2035年	65,240.00	65,240.00
2035年	65,240.00	65,240.00
2037年	65,240.00	65,240.00
2038年	65,240.00	65,240.00
2039年	65,240.00	65,240.00
2040年	65,240.00	65,240.00
2041年	65,240.00	65,240.00
2042年	65,240.00	65,240.00
合计	1,239,560.00	1,239,560.00

### （三）项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目预期总收入为 1,813,948.81 万元，预期总成本为 1,239,560 万元，项目总收益为 574,388.81 万元。

#### 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 36,200 万元，其中专项债券融资本息为 36,200 万元，其他债务融资本息金额为 0 万元。具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
20,000.00	16,200.00	36,200.00	-	-	-	36,200.00

### 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 15.87。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目	574,388.81	36,200.00	15.87
合计	574,388.81	36,200.00	15.87

### 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	13.36	15.87	18.37
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	17.58	15.87	14.15

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 13.36，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 14.15，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）

第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是崇左市卫生健康委员会以及崇左市人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目工作要求并根据广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行专项债券项目库，做好入库广西壮族自治区民族医院颐养综合楼项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券

发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。



# 2022年广西壮族自治区政府社会领域专项债券 (二期)——2022年广西壮族自治区政府 专项债券(八期)大新县粮食 和应急物资储备中心建设 项目实施方案

## 一、债券情况

### (一) 债券发行计划。

大新县粮食和应急物资储备中心建设项目专项债券计划发行规模 1,800 万元,共发行 2 期。首(本)期 1,500 万于 2022 年 3 月发行,债券发行期限 20 年(后五年分期还本),测算利率 4.5%。二期计划于 2022 年下半年发行 300 万元,债券发行期限 20 年,测算利率 4.5%。

### (二) 还本付息安排。

本期专项债券自发行日第二个自然日起开始计息,每半年付息一次,第十六年至第二十年分期等额还本,每年还本 300 万元,已还本部分不再计息。

## 二、项目基本情况

### (一) 大新县简介。

大新县地处广西西南边陲,全县总面积 2,742 平方公里。辖 14 个乡(镇)1 个华侨经济管理区,146 个行政村(社区),1,356 个自然屯,总人口 38 万人,聚集着壮、汉、瑶、苗等 15 个民族,

其中壮族人口占 98%。大新矿产富集，锰矿储量 1.36 亿吨，占广西的一半，居全国首位。糖业不断壮大，全县甘蔗种植面积 48.2 万亩。区位优势明显，与越南高平省下琅县、重庆县山水相连，边境线长 43 公里，有刚刚申报成功的国家一类双边性口岸——硕龙口岸和岩应、硕龙、德天三个边贸互市点。

大新古属骆越地，始治于秦，宋袭土司制度，八大土司管治延续千年，文化底蕴深厚，民俗独特、风情浓郁，有短衣壮文化、高腔诗蕾山歌文化、南疆土司文化、山崖壁画等文化遗产。

大新旅游资源丰富，有国内首个跨境旅游合作区的中越德天·板约国际旅游合作区，有中国最美的德天跨国瀑布、有中国最具原生态的大新县黑水河国家湿地公园、有中国最美的乡村风光明仕田园，有千年历史的安平土州等 40 多处高品位旅游景区景点，是广西特色旅游名县，先后荣获“中国国际特色旅游目的地”“全国十佳生态休闲旅游城市”“中国最具原生态景区”“全国生态文明先进县”“国家生态旅游示范区”“国家级生态示范区”“中国长寿之乡”“广西十佳休闲旅游目的地”“广西优秀旅游县”“中国土司文化之乡”“中国侗侗文化之乡”等多项荣誉称号。

## （二）大新县财政收支情况。

2018 年至 2020 年，大新县本级实现一般公共预算收入分别为 2.18 亿元、1.19 亿元和 1.68 亿元；一般公共预算支出分别为 27.36 亿元、28.97 亿元和 33.94 亿元。政府性基金收入分别为

2.66 亿元、3.66 亿元和 3.76 亿元；政府性基金支出分别为 1.20 亿元、4.93 亿元和 6.27 亿元。

### 大新县 2018-2020 年财政收支情况

单位：人民币亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
一般公共预算收入	2.18	1.19	1.68
一般公共预算支出	27.36	28.97	33.94
政府性基金收入	2.66	3.66	3.76
其中：国有土地使用权出让收入	2.56	3.56	3.48
政府性基金支出	1.20	4.93	6.27
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	0.73	0.81	0.33

#### （三）项目情况。

1. 项目名称：大新县粮食和应急物资储备中心建设项目。
2. 项目业主：大新县发展和改革局。
3. 建设地点：广西崇左市大新县雷平镇。

#### （四）项目业主介绍。

大新县发展和改革局系政府机关，主要负责拟订并组织实施全县国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；负责指导和协调全县向上级争取项目资金，考核各级各部门争项增资年度任务完成情况；负责全县重点项目建设管理工作，考核各级各部门重点项目年度任务完成情况，并具体负责有关重大项目组织实施或协调服务工作；负责全县固定资产投资项目审批、核准、备案、申报和国有资金项目稽察工作等；负责全县粮食和物资储备工作。

### （五）项目建设内容。

本期专项债券资金主要用于建设 10,006 吨仓容的散装平房仓及配套设施，总建筑面积 8,328.75 m<sup>2</sup>。以及道路硬化、绿化、设备等配套附属工程。

### （六）项目事前绩效评估。

评估要求		
评估指标	评估内容	具体说明
项目实施情况	说明项目实施的必要性、公益性、收益性、资本性	切实保障地方粮食供应和粮食安全，维护社会稳定，支持地方社会经济发展，将起着极大推动作用。
偿债计划	说明偿债计划的可行性和偿债风险点	预计债券存续期内，项目每年总收入 301.45 万元
建设投资实施方式	说明项目建设投资实施方式的合规性	项目建设符合政府直接投资项目建设规定
资金来源	说明项目资金来源结构及债券资金需求的可行性、投向的合理性	大新县粮食和应急物资储备中心建设项目总投资 3,394.69 万元，资金来源包括：不含专项债券的项目资本金 1,594.69 万元，资金来源为业主自筹、上级资金，占比 46.98%；专项债券资金 1,800 万元，占比 53.02%，其中本次发行 1,500 万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共 0 万元，占比 0%。
收入预测	说明项目收入预测的合理性与具体数据来源	项目收入预测数据依据《可行性研究报告》
其他	说明其他需要事前绩效评估的事项	无

## 三、经济社会效益分析

### （一）促进大新县粮食贸易

该项目建成后，大新县粮食和应急物资储备中心建设项目将成为广西功能齐全的粮食储备及贸易场所之一，将进一步增强大新县粮食等物资的贸易、中转、储备、集散功能。它的建成和运行，一方面为政府部门对粮食及粮价的调控提供保证；另一方面

通过市场、信息、经济杠杆作用来引导产销区粮食生产、流通，调整农业生产结构，避免大起大落，促进粮食和农业生产持续稳定增长，保护国家、农民、经营者和消费者的利益，达到稳定粮食市场、稳定社会的目的。

## （二）提供就业机会

项目的建成将给社会提供就业机会，除了粮食和应急物资储备中心自身的人员就业外，还带动参与中转贸易和相关企业的一大批就业人员，对于发展大新县的第三产业、繁荣地方经济起着良好的作用。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目投资估算。

根据大新县发展和改革局《关于大新县粮食和应急物资储备中心建设项目可行性研究报告的批复》（新发改字〔2020〕641号），本项目总投资为 3,394.69 万元。

项目投资详细构成情况如下表：

单位：人民币万元

序号	项目类型	金额	占总投资比例（%）
1	工程费用	2,827.55	83.30
2	建设工程其他费用	405.49	11.94
3	预备费	161.65	4.76
4	建设期利息	-	-
项目总投资		3,394.69	100.00

### （二）资金筹措方案。

#### 1. 资金来源

大新县粮食和应急物资储备中心建设项目总投资3,394.69万元。项目资金来源如下：

(1) 不含专项债券的项目资本金1,594.69万元，资金来源为业主自筹、上级资金，占比46.98%；

(2) 专项债券资金1,800万元，占比53.02%，其中已发行0万元，本次拟发行1,500万元。本项目专项债券资金拟作为项目资本金共0万元，占比0%；

(3) 无其他融资。

项目资金筹措计划如下表所示：

单位：人民币万元

类别	2021年	2022年
不含专项债券的项目资本金	800.00	794.69
专项债券融资	-	1,800.00
其他债务融资	-	-
<b>合计</b>	<b>800.00</b>	<b>2,594.69</b>

## 2. 项目实施计划

项目计划建设周期为21个月，已于2021年3月开工建设，预计于2022年12月底竣工。

单位：人民币万元

类别	2021年	2022年
项目建设	800.00	2,594.69

## 五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目预期收入测算。

项目收支预测以 2022 年为起始年测算。项目主要收入来源于粮食储备管理费、仓库粮食年轮换包干费和应急加工车间、物资储备库租金收入等。

1、本工程建成后用于粮食储备，仓容量为 10,006 吨，粮食储备管理费收入按每年 110.06 元/吨计算。债券存续期内，本项目所产生的粮食储备管理费收入为 2,091.14 万元。

### 2、粮食贸易及轮换收入

粮食年轮换量 5,003 吨，按平均价 100 元/吨计算，仓库粮食年轮换包干费收入为 50.03 万元。债券存续期内，本项目所产生的粮食贸易及轮换收入为 950.57 万元。

### 3、应急大米加工厂、物资储备库

应急加工车间、物资储备库共 3,365.7 m<sup>2</sup>，租金价格按 35 元/每平方.月计算，预计年租金收入 141.36 万元。债券存续期内，本项目所产生的粮食贸易及轮换收入为 2,685.84 万元。

综上所述，本项目在专项债券存续期内预期总收入合计为 5,727.55 万元。项目每年预期收入情况如下表：

单位：人民币万元

时间	粮食储备管理费	仓库粮食年轮换包干费	应急加工车间、物资储备库租金收入	当年总收入
2023 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2024 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2025 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2026 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2027 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2028 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2029 年	110.06	50.03	141.36	301.45
2030 年	110.06	50.03	141.36	301.45

时间	粮食储备管理费	仓库粮食年轮换包干费	应急加工车间、物资储备库租金收入	当年总收入
2031年	110.06	50.03	141.36	301.45
2032年	110.06	50.03	141.36	301.45
2033年	110.06	50.03	141.36	301.45
2034年	110.06	50.03	141.36	301.45
2035年	110.06	50.03	141.36	301.45
2036年	110.06	50.03	141.36	301.45
2037年	110.06	50.03	141.36	301.45
2038年	110.06	50.03	141.36	301.45
2039年	110.06	50.03	141.36	301.45
2040年	110.06	50.03	141.36	301.45
2041年	110.06	50.03	141.36	301.45
合计	2,091.14	950.57	2,685.84	5,727.55

## （二）项目预期成本测算。

本项目成本主要为年修理费用、保管费用、经营、管理费用和税金及附加。具体测算依据如下：

### 1. 年修理费用

按年固定资产折旧费用的2%计，年修理费用为3万元。债券存息期内，维护修理费总计为57万元。

### 2. 保管费用

按10元/吨计算，年保管费用10万元。债券存息期内，合计为190万元。

### 3. 经营、管理费用

为简化计算，该项费用按年收入的1%计。债券存息期内，费用为3.01万元，合计为57.19万元。

### 4. 税金及附加

据可行性研究报告内容进行测算，我国现行税法规定，本项

目增值税税率按综合税率 5%计算,城市维护建设税率按 5%计算,教育费附加(含地方教育费附加)费率按 5%计算,房产税税率按 12%计算。则债券存续期内,本项目所产生的税金及附加合计约为 607.05 万元。

综上所述,本项目在专项债券存续期内预期总成本合计为 911.24 万元。项目每年预期成本情况如下表:

单位:人民币万元

时间	年修理费用	保管费用	经营、管理费用	税金及附加	总成本
2023 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2024 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2025 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2026 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2027 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2028 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2029 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2030 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2031 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2032 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2033 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2034 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2035 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2036 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2037 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2038 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2039 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2040 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
2041 年	3.00	10.00	3.01	31.95	47.96
<b>合计</b>	<b>57.00</b>	<b>190.00</b>	<b>57.19</b>	<b>607.05</b>	<b>911.24</b>

### (三) 项目融资平衡情况测算。

#### 1. 项目总收益

专项债券存续期内，大新县粮食和应急物资储备中心建设项目预期总收入为 5,727.55 万元，预期总成本为 911.24 万元，项目总收益为 4,816.31 万元。

## 2. 项目总债务融资本息

专项债券存续期内，项目总债务融资本息金额为 2,782.5 万元，其中专项债券融资本息为 2,782.5 万元，无其他债务融资本息，具体还本付息计划如下：

单位：人民币万元

专项债券			其他债务融资			项目总债务融资本息
债券本金	利息支出	专项债券融资本息	其他债务融资本金	利息支出	其他债务融资本息	
1,500.00	1,282.50	2,782.50	-	-	-	2,782.50

## 3. 融资平衡情况

针对专项债券的还本付息情况，本项目的总债务融资本息覆盖倍数为 1.73。具体测算如下表：

单位：人民币万元

项目名称	项目总收益	项目总债务融资本息	覆盖倍数
大新县粮食和应急物资储备中心建设项目	4,816.31	2,782.50	1.73
合计	4,816.31	2,782.50	1.73

## 4. 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-5%	0%	5%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.64	1.73	1.82

成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息的覆盖倍数	1.75	1.73	1.71

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 5%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.64，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.71，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 六、债券发行依据

### （一）发行主体资格。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

### （二）地方政府债务限额管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）规定，各省、自治区、直辖市政府债务

限额，由财政部在全国人大或其常委会批准的总限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家宏观调控政策、各地区建设投资需求等提出方案，报国务院批准后下达各省级财政部门。省级财政部门依照财政部下达的限额，提出本地区政府债务安排建议，编制预算调整方案，经省级政府报本级人大常委会批准；根据债务风险、财力状况等因素并统筹本地区建设投资需求提出省本级及所属各市县当年政府债务限额，报省级政府批准后下达各市县各级政府。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

### （三）地方政府债务预算管理。

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（1）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（2）市县级政

府从上级政府转贷的专项债务收入。第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

## 七、潜在影响项目收益与融资平衡结果的各种风险评估

### （一）与项目建设或运营有关的风险。

1. 项目建设风险。如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险。如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险。

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施。

1. 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经广西壮族自治区人民政府批准，广西壮族自治区财政厅印发《广西壮族自治区地方政府性债务风险应急处置预案》，建立广西壮族自治区人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2. 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3. 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是指大新县发展和改革局以及大新县人民政府确定的主管部门。

主管部门负责按照大新县粮食和应急物资储备中心建设项目工作要求并根据大新县粮食和应急物资储备中心建设项目建设任务、成本等因素，建立本地区试点发行社会领域专项债券项目库，做好入库大新县粮食和应急物资储备中心建设项目的规划期限、投资计划、收益与融资平衡方案、预期收入等测算，做好试点发行社会领域专项债券年度项目库与政府债务管理系统的

衔接，配合做好社会领域专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。

大新县财政局

2022年2月28日



大新县发展和改革局

2022年2月28日

