

**新疆生产建设兵团
第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设
项目专项债券收益与融资平衡方案**

项目单位：第十三师卫生健康委员会

主管部门：第十三师卫生健康委员会

财政部门：第十三师财政局

填报日期：2026年4月

目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目名称	1
(二) 项目单位	2
(三) 项目主管部门	2
(四) 项目规模与主要建设内容	3
(五) 项目建设期限	3
(六) 项目运营期限	3
(七) 项目审批情况	3
二、经济社会效益分析	4
(一) 经济效益分析	4
(二) 社会效益分析	4
三、绩效目标及指标	5
(一) 事前绩效评估	5
(二) 绩效目标设置	6
(三) 绩效监控和评价	7
四、项目投资估算及资金筹措情况	8
(一) 编制依据	8
(三) 项目总投资估算	9
(四) 资金筹措计划	17
(五) 建设期资金平衡情况	17
(六) 投资者保护措施	17
五、项目收益与融资自求平衡情况	19
(一) 项目运作模式	19
(二) 项目运营收入	20
(三) 财务费用	22
(四) 项目运营成本	23
(五) 相关税费	27
(六) 资金平衡测算	27
(七) 会计报表	34
六、项目压力测试与评价	40
(一) 压力测试	40
(二) 总体评价	40
七、项目风险提示	41
(一) 影响项目风险因素	41
(二) 风险防控措施	41
八、其他需要说明的事项	43

新疆生产建设兵团

第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设

项目专项债券收益与融资平衡方案

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）精神，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，以及新疆生产建设兵团（以下简称“兵团”）发展改革委、财政局关于新增专项债券发行使用相关工作安排，充分结合第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设项目实施情况，特制定本项目收益与融资平衡方案。

一、项目基本情况

（一）项目名称

第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设项目（以下简称“本项目”或“项目”），属于专项债券重点支持的卫生医疗领域项目。

（二）项目单位

1. 第十三师卫生健康委员会是依法设立并有效存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格，也符合使用专项债券的项目主体要求。

2. 单位地址：第十三师新星市黄田农场教导旅东路304号。

（三）项目主管部门

1. 本项目主管部门为第十三师卫生健康委员会。

2. 单位地址：第十三师新星市黄田农场教导旅东路304号。

3. 主要职责包括：配合做好专项债券项目收益与融资平衡方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作；负责在依法合规、确保工程质量安全的前提下，指导督促项目单位加快专项债券支出进度，尽早形成实物工作量；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设、运营主体规范使用专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；负责组织项目单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入足额缴入国库，保障专项

债券本息偿付；配合做好专项债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业提供担保和抵押，不得擅自将项目资产进行转移和划转企业；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

（四）项目规模与主要内容

本项目建设地点位于第十三师新星市。主要内容是：1)新建日处理700立方米污水处理站，建筑面积384.91平方米；2)新建室外配套给水管线2425米、消防管线5180米、排水管线4400米、供热管线1860X2米，600米燃气管线(De110)、阀门井5座；3)新建3030米10kv线路、4800米0.4kv线路，电缆手孔井18座，电缆入孔井11座，1300米室外弱电穿线管沟、弱电手孔井29座；4)新建围墙1385米，绿化、灌溉53000平方米，漫步道1520平方米，园路480平方米，场地铺装7450平方米。

（五）项目建设期限

本项目预计工期2026年4月至2028年10月。

（六）项目运营期限

本项目运营期限为2029年1月至2040年12月。

（七）项目审批情况

2022年11月03日，新疆生产建设兵团第十三师发展和改革委员会出具的《关于第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（师发改〔2022〕367号），原则上同意该建设项目。

第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设项目已取得相关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目收入来源为门诊收费收入和床位收费收入。根据本项目资金筹措及专项债券分期发行计划，本项目计划申请专项债券额度总计4800万元，期限15年。债券存续期内（2026年-2040年）累计经营总收入为23314.60万元，运营成本为14456.93万元，相关税费为0万元，可用于还款的项目收益为8857.67万元，累计现金结存额为2617.67万元。以上测算结果说明本项目每年收益不仅能覆盖当年的债券还本付息，还能产生一定的收益，说明项目具有较好的经济效益。

（二）社会效益分析

项目建设将完善了整个师市医疗服务体系的建设，对加快十三师医疗卫生事业的发展，保护人民群众的身体健康，促进当地医疗体系的完善，为十三师的医疗卫生事业发展奠

定基础，对促进十三师以及新星市经济社会发展具有十分重要的现实意义。

三、绩效目标及指标

(一) 事前绩效评估

按照《兵团党委兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新兵党发〔2019〕13号）、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（兵财金〔2024〕39号）等文件规定，项目单位或项目主管部门对本项目开展事前绩效评估，评估内容涵盖项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资建设合规性与项目成熟度，项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性等方面，评估结论为“予以支持”。（详见附表1）

附表1项目事前绩效评估指标体系及评分

一级指标	二级指标	评估要点	分值设定	得分情况
项目实施的必要性、公益性、收益性（12分）	必要性	项目是否与国家、兵团以及相关行业宏观政策相关；项目是否具有现实需求，需求是否迫切	4	4
	公益性	项目是否属于公益性项目	4	4
	收益性	项目是否具有投资收益	4	3
项目投资建设合规性与项目成熟度（8分）	项目投资建设合规性	项目投资建设审批是否合规	4	4
	项目成熟度	项目的实施进展是否按照建设周期进行	4	4
项目资金来源和到位可行性（10分）	资金来源	项目资金来源渠道是否符合相关规定	5	5
	资金到位可行性	项目资金到位是否得到有效落实	5	5
项目收入、成本	收入合理性	项目收入估算是否合理，估算依据是否充分	10	9

、收益预测合理性（30分）	成本合理性	项目成本估算是否合理，估算依据是否充分	10	9
	收益合理性	项目收益估算是否合理，估算依据是否充分	10	9
债券资金需求合理性（10分）	债券资金比例	项目对债券资金的需求是否合理	5	5
	本息覆盖倍数	本息覆盖倍数是否满足发债要求，是否存在过高 过 低的情况	5	5
项目偿债计划可行性和偿债风险点（20分）	偿债计划的可行性	项目偿债计划是否完整、切实可行	10	8
	偿债风险点	对偿债风险认识是否全面；是否针对预期风险 设定 应对措施；应对措施是否可行有效	10	8
绩效目标合理性（10分）	目标合理性	项目是否设定绩效目标；绩效目标与部门职责、长期规划目标及年度工作目标是否相匹配；绩效目标是否与实际工作内容相关联；依据绩效目标设定的绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理、可考核。	10	9
合计			100	91

（二）绩效目标设置

根据《兵团党委兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（新兵党发〔2019〕13号）、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》（兵财金〔2024〕39号）等文件要求，科学合理地设定本项目绩效目标，设定二级指标9个，包括数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响和服务对象满意度等指标；设定三级指标13个，其中量化指标11个，量化指标占三级指标量的84.62%（ $\geq 70\%$ ）。（详见附表2）

债券资金项目支出绩效目标申报表

（2026年度）

项目名称	第十三师新星市精神卫生中心配套设施建设项目
预算单位	第十三师卫生健康委员会
项目资金（万元）	年度资金总额：4800
	其中：财政拨款：
	债券资金：4800
	其他资金：
总体目标	年度目标

	1) 新建日处理700立方米污水处理站，建筑面积384.91平方米；2) 新建室外配套给水管线2425米、消防管线5180米、排水管线4400米、供热管线1860X2米，600米燃气管线(De110)、阀门井5座；3) 新建3030米10kv线路、4800米0.4kv线路，电缆手孔井18座，电缆入孔井11座，1300米室外弱电穿线管沟、弱电手孔井29座；4) 新建围墙1385米，绿化、灌溉53000平方米，漫步道1520平方米，园路480平方米，场地铺装7450平方米。			
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	项目完成	数量指标	指标1: 新建污水处理站规模(m ³ /天)	700
			指标2: 新建室外配套给水管线(m)	2425
			指标3: 新建10kv线路(m)	3030
		质量指标	指标1: 工程验收合格率	100%
			指标2: 债券资金规范管理使用率	100%
		时效指标	指标1: 工程进度延迟率	≤5%
			指标2: 债券资金及时支付率	100%
		成本指标	指标1: 实际成本超概(预)算比	≤5%
	项目效益	社会效益指标	指标1: 提升医院接待能力	明显提升
		经济效益指标	指标1: 收益覆盖债券本息倍数	≥1.2
		生态效益指标	指标1: 对生态环境的不利影响(%)	0
		可持续影响指标	指标1: 促进项目区社会和谐发展	长期
	满意度指标	满意度指标	指标1: 群众满意度	≥90%

(三) 绩效监控和评价

根据《兵团党委兵团关于全面实施预算绩效管理的实施意见》(新兵党发〔2019〕13号)、《新疆生产建设兵团地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法》(兵财金〔2024〕39号)等文件要求，对绩效目标实现程度进行动态监控，发现问题后及时纠正，并报送同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

按照财政部门工作要求，年度预算执行终了，项目单位要自主开展绩效自评，于每年2月底前将自评结果报送主管部门和同级财政部门，积极配合财政部门开展评价工作，

加强评价结果应用。

四、项目投资估算及资金筹措情况

（一）编制依据

- 1、《中国建设工程造价管理协会（CECNGC2-2015）；
中价协《建设项目设计估算编审规程》CECA/GC1-2015；
- 2、《新疆维吾尔自治区建筑工程消耗量定额（实体项目）》上册（2010年）；
- 3、《新疆维吾尔自治区建筑工程消耗量定额（措施项目）》下册（2010年）；
- 4、《新疆维吾尔自治区建筑安装工程费用定额》（2010年）；
- 5、《新疆维吾尔自治区市政工程费用定额》（2012）；
- 6、《关于建筑业营业税改增值税调整新疆建设工程计价计依据的实施意见》（新建标〔2016〕2号）；
- 7、《关于实施建筑业增值税新税率调整建设工程计价依据的通知》（新建标〔2018〕6号）；
- 8、《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）；
- 9、哈密地区2022年8月建筑工程信息价。

（二）估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息、铺底流动资金等。

（三）项目总投资估算

本项目建设总投资为 6000 万元。其中工程直接费 4518.00 万元，占总投资的 75.31 %；工程建设其他费 833.08 万元，占总投资的 12.88 %；预备费 428.12 万元，占总投资的 7.14 %；建设期利息 220.4 万元，占总投资的 3.67 %。（详见下表）

总投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	技术经济指标								比例
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	总计	单位	数量	单位投资 (元/平方米)	
1.1	给水管网	2.00	70.85	0.00	0.00	72.85	0.00			
1	PE100给水管DE250		15.75			15.75	m	350.00	450.00	
2	PE100给水管DE200		38.50			38.50	m	1,100.00	350.00	
3	PE100给水管DE160		5.20			5.20	m	200.00	260.00	
4	PE100给水管DE100		10.40			10.40	m	650.00	160.00	
5	PE100给水管DE32		1.00			1.00	m	125.00	80.00	
6	给水阀门井	2.00				2.00	个	2.00	10000.00	
1.2	消防工程	54.00	197.30	0.00		251.30	0.00			
1	钢丝网骨架塑料复合管DE250		72.00			72.00	m	1,600.00	450.00	
2	钢丝网骨架塑料复合管DE200		70.00			70.00	m	2,000.00	350.00	
3	消火栓	8.00				8.00	套	20.00	4000.00	
4	消火栓井	10.00				10.00	个	20.00	5000.00	

5	阀门井1	36.00				36.00	个	45.00	8000.00	
2	钢丝网骨架塑料复合管 DE200		55.30			55.30	m	1,580.00	350.00	
1.3	排水管网	94.00	112.45	0.00	0.00	206.45				
1	机制铸铁管DN160		12.00			12.00	m	400.00	300.00	
2	HDPE污水管DE225		47.25			47.25	m	1,050.00	450.00	
3	HDPE污水管DE315		53.20			53.20	m	950.00	560.00	
4	化粪池（100m ³ ）	10.00				10.00	座	1.00	100000.00	
5	污水检查井D1250	84.00				84.00	个	120.00	7000.00	
1.4	雨水管网	49.00	98.25	0.00		147.25	0.00			
1	HDPE污水管DE225		56.25			56.25	m	1,250.00	450.00	
2	HDPE污水管DE315		42.00			42.00	m	750.00	560.00	
3	污水检查井D1250	49.00				49.00	个	70.00	7000.00	
1.5	供热管网	10.00	162.60	0.00		172.60	0.00			
1	预制直埋聚氨酯保温管DN350		19.00			19.00	m	200.00	950.00	
2	预制直埋聚氨酯保温管DN300		28.80			28.80	m	360.00	800.00	
3	预制直埋聚氨酯保温管DN250		26.00			26.00	m	400.00	650.00	
4	预制直埋聚氨酯保温管DN200		30.80			30.80	m	560.00	550.00	

5	预制直埋聚氨酯保温管DN150	32.00			32.00	m	800.00	400.00	
6	预制直埋聚氨酯保温管DN40	6.00			6.00	m	400.00	150.00	
7	阀门井	10.00			10.00	座	10.00	10000.00	
8	螺旋缝埋弧焊接钢管	20.00			20.00	m	1000.00	200.00	
1.6	道路工程	923.59	0.00	0.00	923.59	0.00			
1	土方	138.86			138.86	m ³	30858.00	45.00	
2	道路硬化工程	697.66			697.66	m ²	26833.00	260.00	
4	路沿石	75.93			75.93	m	5062.00	150.00	
6	雨水口	4.00			4.00	个	20.00	2000.00	
7	标线	7.14			7.14	m ²	892.00	80.00	
1.7	绿化工程	897.56	159.00	0.00	0.00	1,056.56	.		
1	绿化工程	636.00			636.00	m ²	53000.00	120	
2	漫步道	39.52			39.52	m ²	1520.00	260	
3	园路	13.44			13.44	m ²	480.00	280	

4	场地铺装	208.60				208.60	m ²	7450.00	280	
5	灌溉工程		159.00			159.00	m ²	53000.00	30.00	
1.8	电气工程	62.20	560.51	0.00	0.00	622.71	m			
1	室外配电箱		1.50			1.50	面	3	5000.00	
2	10KV线路		157.56			157.56	m	3030	520.00	
3	0.4KVZRYJV-1kV		37.50			37.50	m	2500	150.00	
4	0.4KVNHYJV-1kV		27.60			27.60	m	2300	120.00	
5	穿线管PVCC150		80.75			80.75	m	8500	95.00	
6	穿线管PVCC100		7.50			7.50	m	1000	75.00	
7	过路穿线管SC100		4.00			4.00	m	400	100.00	
8	过路穿线管SC150		14.00			14.00	m	700	200.00	
9	手孔井	5.40				5.40	座	18	3000.00	
10	人孔井	5.50				5.50	座	11	5000.00	
11	YJV-0.6/1KV-5*10		48.00			48.00	m	3200	150.00	
12	路灯		37.10			37.10	盏	106	3500.00	
13	草坪灯		17.20			17.20	盏	86	2000.00	
14	室外弱电穿线管沟	45.50				45.50	m	1300	350.00	

15	弱电手孔井	5.80				5.80	座	29	2000.00	
16	杆上摄像头		22.75			22.75	个	65	3500.00	
17	监控光纤		22.50			22.50	m	5000	45.00	
18	监控穿线管		6.00			6.00	m	2000	30.00	
19	草坪音箱		5.50			5.50	套	55	1000.00	
20	弱电线路		71.05			71.05	m	20300	35.00	
1.9	建筑单体	615.09	0.00	410.00	0.00	1,025.09				
1	垃圾暂存间	25.40				25.40	m ²	79.36	3200.00	
2	主入口大门	46.23				46.23	m ²	121.66	3800.00	
3	次入口大门	53.55		30.00		83.55	m ²	119.00	4500.00	
4	污水处理间	134.72				134.72	m ²	384.91	3500.00	
5	池体	244.40				244.40	m ³	3055.00	800.00	
6	污水处理设备(缺氧/ 好氧处理工艺)			380.00		380.00	套	1.00		
7	围墙	110.80				110.80	m	1385.00	800.00	
1.10	燃气工程	4.00	36.00	0.00	0.00	40.00				

1	燃气工程		36.00			36.00	m	600.00	600.00	
2	阀门井	4.00				4.00	座	5.00	8000.00	
	合计	2,711.44	1,396.96	410.00	0.00	4,518.40				
一	第一部分合计	2,711.44	1,396.96	410.00	0.00	4,518.40				75.31%
二	工程建设其它费				833.08	833.08				13.88%
1	项目建设管理费				72.78	72.78	内插	财政部财建[2016]504号		
2	岩土工程勘察费				27.11	27.11	0.60%	国家计委建设部计价格[2002]10号		
3	设计费				135.55	135.55	3.00%	国家计委建设部计价格[2002]10号		
4	施工图审查费				1.65	1.65	内插			
5	招标代理费				16.99	16.99	内插	发改价格[2011]534号文		
6	环境影响评价费				6.82	6.82	内插			
7	建设工程监理费				67.78	67.78	1.50%	发改价格[2007]670号		
8	消防检测费				2.51	2.51	1.00%			
9	检验检测费				18.00	18.00				
10	工程保险费				13.56	13.56	0.30%			
11	工程造价咨询服务费				27.11	27.11	0.60%	新发改医价[2012]830号		
12	项目前期工作咨询费				20.00	20.00	内插			

13	场地准备及临时设施费				22. 59	22. 59	0. 50%			
14	水土保持补偿费				37. 19	37. 19		148768. 00	2. 50	
15	财务决算费用				0. 45	0. 45	0. 01%			
17	水土保持编制费				27. 00	27. 00				
18	水土保持检测费				27. 00	27. 00				
19	水土保持验收费				9. 00	9. 00				
20	土地划拨费				300. 00	300. 00				
三	基本预备费				428. 12	428. 12	8. 00%			7. 14%
四	建设期利息及费用				220. 40	220. 40				3. 67%
1	建设期利息				216. 00	216. 00		4800. 00	4. 50%	
2	发行费				3. 84	3. 84				
3	登记托管费				0. 31	0. 31				
4	兑付服务费				0. 25	0. 25				
五	总投资	2711. 44	1396. 96	410. 00	6000. 00	6, 000. 00				100. 00%

（四）资金筹措计划

本项目总投资 6000 万元，其资金筹措计划为：

1. 本项目计划申请地方政府专项债券 4800 万元，其中：2026 年申请地方政府专项债券 4800 万元发行期限 15 年，拟发行利率 2.5%。

2. 计划申请财政资金 1200 万元。

（五）建设期资金平衡情况

本项目建设期 3 年，项目建设实施过程中，资金按照工程进度分批次拨付，项目前期费用可用财政资金支付，专项债券资金到位后支付相应工程费用。

建设期资金平衡表

单位：万元

资金筹措和资金使用情况	建设期限			合计	平衡情况
	2026年	2027年	2028年		
资金筹措（收入）	4800	700	500	6000	收支相抵、收支平衡
1. 财政配套资金		700	500	1200	
2. 政府专项债券资金	4800			4800	
资金使用（支出）	4800	700	500	6000	
资金余额（资金筹措-资金使用）	0	0	0	0	

（六）投资者保护措施

1. 严格执行债券资金专款专用。按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不

得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

2. 项目还款责任与保障。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向兵团财政缴纳本级应当承担的专项债券还本付息资金，由兵团财政局按照合同约定统一进行偿还。如偿债出现困难，本级政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向兵团财政缴纳专项债券还本付息资金的，兵团财政局采取适当方式扣回。

3. 建立风险防控和应急处置预案。兵团高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

4. 加强政府债务预算管理。设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道筹集资金偿还到期债务。根据财政部相关要求和工作部署，依据政

府债务分类实际，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

5. 加强项目资产登记管理。项目资产权属较为清晰，不存在任何抵押或担保。专项债券存续期内，专项债券资金形成的资产为国有资产，权益登记在第十三师卫生健康委员会名下。项目竣工后资产权属单位对项目形成资产情况进行统计，落实资产备案和产权登记工作，厘清资产权属范围，通过合法合规的方式委托资产运营单位开展运营工作。严禁将专项债券项目对应资产违规注入其他企业或用于担保抵押，未经本级政府批准并报兵团财政局审核，不得将对应资产进行处置。

五、项目收益与融资自求平衡情况

（一）项目运作模式

1. 项目运营主体：第十三师卫生健康委员会。

2. 项目运营模式：由第十三师卫生健康委员会负责运营管理本项目。

3. 项目管理模式：本项目由第十三师卫生健康委员会负责项目建设的协调、监督和具体实施以及对本项目的运营。

4. 项目保障措施：严格依法合规使用政府专项债券资金，做到专款专用、分账核算，并实行预决算管理，明确职责分工，按时偿还债券本金和利息；同时，建立健全机构内部债务风险防控机制加快建立债务风险化解和应急处置机制，及时分析和评估专项债务风险状况，对债务高风

险项目进行风险预警。

（二）项目运营收入

项目收入来源为门诊收费收入和床位收费收入。

医院建设规模位800个床位。根据国家卫生健康委员会发布的2022年1-2月全国二级及以上公立医院病人费用情况，二级公立医院次均门诊费用为217.0元，二级公立医院次均住院费用为6792.8元。

考虑到本项目为主体项目的基础设施部分，按医院床位及门诊挂号检查费总收入的7%考虑，日均挂号70日，床位56个，两项费用收入合计1942.88万元。

综上，本项目年平均收入为 1942.88 万元，债券存续期总收入为 23314.60 万元。

项目运营收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期			
			1	2	3	4	5	6	7
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
	运营收入	23314.60				1942.88	1942.88	1942.88	1942.88
1	门诊收入	6653.22				554.44	554.44	554.44	554.44
1.1	人数（人）	840.00				70.00	70.00	70.00	70.00
1.2	单价（元/人/次）	2604.00				217.00	217.00	217.00	217.00
2	床位费收入					1388.45	1388.45	1388.45	1388.45
2.1	床位（个）					56.00	56.00	56.00	56.00
2.2	价格（元/床/人）					6792.8	6792.8	6792.8	6792.8

项目运营收入测算表（续）

单位：万元

序号	项目	运营期							
		8	9	10	11	12	13	14	15
		2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
	运营收入	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88
1	门诊收入	554.44	554.44	554.44	554.44	554.44	554.44	554.44	554.44
1.1	人数（人）	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
1.2	单价（元/人/次）	217.00	217.00	217.00	217.00	217.00	217.00	217.00	217.00
2	床位费收入	1388.45	1388.45	1388.45	1388.45	1388.45	1388.45	1388.45	1388.45
2.1	床位（个）	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00
2.2	价格（元/床/人）	6792.8	6792.8	6792.8	6792.8	6792.8	6792.8	6792.8	6792.8

（三）财务费用

本项目在债券存续期内可产生财务费用 1805.4372 万元，其中：债券利息 1800.00 万元（暂按 2.5 % 计算），债券发行费 4.8 万元（按 1‰ 计算），发行登记服务费 0.3074 万元（按 0.064‰ 计算），债券还本付息兑付服务费 0.33 万元（按 0.05‰ 计算）。（详见附表）

财务费用测算表

单位：万元

项目	预计利息	融资费用			合计
		发行费	登记服务费	兑付服务费	
		0.10%	0.0064%	0.005%	
第1年	120	4.8	0.3072	0.0060	125.1132
第2年	120			0.0060	120.0060
第3年	120			0.0060	120.0060
第4年	120			0.0060	120.0060
第5年	120			0.0060	120.0060
第6年	120			0.0060	120.0060
第7年	120			0.0060	120.0060
第8年	120			0.0060	120.0060
第9年	120			0.0060	120.0060
第10年	120			0.0060	120.0060
第11年	120			0.0060	120.0060
第12年	120			0.0060	120.0060
第13年	120			0.0060	120.0060
第14年	120			0.0060	120.0060
第15年	120			0.2460	120.2460
合计	1800	4.8	0.3072	0.33	1805.4372

（四）项目运营成本

本项目经营成本费用主要包括燃料及动力费、工资及福利费、药品费、修理费和其他费用。

1、外购燃料及动力费

（1）采暖费用：拟建项目所有建筑均由市热力公司统一供暖，按十三师现行收费标准19元/m²计算，冬季采暖费用约1.34万元。

（2）电费：拟建项目正常运营后，照明按照365天计算，按居民照明用电价格0.39元/度计算，电费为23.06万元。

（3）水费：拟建项目建成后按每年用水天数365天，生活用水价格2.37元/m³计算，水费为9.55万元。

2、工资及福利费拟建项目增加物业、安保、维修人员10人，人均工资按每人每月4000元计算，福利按照工资的14%列计，则年工资及福利费为54.72万元。

3、药品费本项目药品费按收入的50%计算。

4、维护及修理费为保持固定资产的正常运转和使用，充分发挥其使用效能，对其进行必要修理所发生的费用，按固定资产投资折旧费的15%计取。则年均发生维护费35.11万元。

5、其他管理费其他管理费按以上四项费用的10%计取。

综上，本项目每年运营成本费用为 1204.74 万元，债券存续期内总运营成本为 14456.93 万元。

项目总成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期			
			1	2	3	4	5	6	7
	年数		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	燃料动力费	407.40				33.95	33.95	33.95	33.95
2	药品费	11657.30				971.44	971.44	971.44	971.44
3	工资及福利费	656.64				54.72	54.72	54.72	54.72
4	修理费	421.32				35.11	35.11	35.11	35.11
5	其他费用	1314.27				109.52	109.52	109.52	109.52
6	运营成本合计	14456.93				1204.74	1204.74	1204.74	1204.74
7	折旧费	2809.20				234.10	234.10	234.10	234.10
8	财务费用	1440.00				120.00	120.00	120.00	120.00
8.1	其中：债券利息	1440.00				120.00	120.00	120.00	120.00
9	总成本费用合计	18706.13				1558.84	1558.84	1558.84	1558.84

项目总成本测算表（续）

单位：万元

序号	项目	运营期							
		8	9	10	11	12	13	14	15
	年数	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	燃料动力费	33.95	33.95	33.95	33.95	33.95	33.95	33.95	33.95
2	药品费	971.44	971.44	971.44	971.44	971.44	971.44	971.44	971.44
3	工资及福利费	54.72	54.72	54.72	54.72	54.72	54.72	54.72	54.72
4	修理费	35.11	35.11	35.11	35.11	35.11	35.11	35.11	35.11
5	其他费用	109.52	109.52	109.52	109.52	109.52	109.52	109.52	109.52
6	运营成本合计	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74
7	折旧费	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10
8	财务费用	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
8.1	其中：债券利息	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
9	总成本费用合计	1558.84	1558.84	1558.84	1558.84	1558.84	1558.84	1558.84	1558.84

（五）相关税费

根据财税〔2016〕36号、财政部税务总局公告2023年第68号《关于延续实施医疗服务免征增值税等政策的公告》，公立医院属于非营利性医疗机构，其按照政府指导价提供的普通门诊基本医疗服务收入、住院费收入，根据现行税收政策免征增值税。

（六）资金平衡测算

1. 项目可偿债收益情况

债券存续期内项目可偿债收益=项目运营总收入-运营总成本-相关税费=23314.60万元-14456.93万元-0万元=8857.67万元。

2. 分年度还本付息情况

本项目计划申请地方政府专项债券资金 4800 万元，其中：2026 年申请地方政府专项债券 4800 万元，债券发行期限为 15 年，预计利率为 2.5%。债券存续期每半年偿付利息，期满后一次性还本。经测算，在债券存续期内可产生本息共计 6600.00 万元，其中：本金 4800 万元、利息 1800.00 万元。（详见附表）

分年度还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	合计	债券存续期							
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	申请专项债券		4800							
2	期初专项债券			4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800
3	利率		2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
4	当年应付利息	1800	120	120	120	120	120	120	120	120
4.1	计入投资（建设期利息）	360	120	120	120					
5	债券本息	6600	120	120	120	120	120	120	120	120
5.1	本金	4800								
5.2	利息	1800	120	120	120	120	120	120	120	120
6	期末专项债券		4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800

分年度还本付息测算表（续）

单位：万元

序号	项目	债券存续期						
		2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	申请专项债券							
2	期初专项债券	4800	4800	4800	4800	4800	4800	4800
3	利率	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
4	当年应付利息	120	120	120	120	120	120	120
4.1	计入投资(建设期利息)							
5	债券本息	120	120	120	120	120	120	4920
5.1	本金							4800
5.2	利息	120	120	120	120	120	120	120
6	期末专项债券	4800	4800	4800	4800	4800	4800	0

3. 偿债指标的计算情况

单位：万元

序号	名称	可偿债总收益	总投资或本息	数值
1	总投资收益率（项目可偿债总收益/总投资）	8,857.67	6,000.00	1.48
2	总债务还本付息保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本息）	8,857.67	6,600.00	1.34
3	总债务本金保障倍数（项目可偿债总收益/总债务融资本金）	8,857.67	4,800.00	1.85
4	专项债券本息保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本息）	8,857.67	6,600.00	1.34
5	专项债券本金保障倍数（项目可偿专项债收益/专项债券本金）	8,857.67	4,800.00	1.85
6	市场化融资本息保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本息）			不适用
7	市场化融资本金保障倍数（项目可偿专项债收益/市场化融资本金）			不适用

4. 资金测算平衡情况

资金平衡情况测算表

单位：万元

项目	合计	建设期			运营期			
		1	2	3	4	5	6	7
		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
收入小计	23314.60				1942.88	1942.88	1942.88	1942.88
运营成本小计	14456.93				1204.74	1204.74	1204.74	1204.74
相关税费小计	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	8857.67				738.14	738.14	738.14	738.14
融资本息小计	6600.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
本期拟发行专项债利息	1800.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
专项债券本金	4800.00							
当年现金净流入	—				618.14	618.14	618.14	618.14
期末累积现金结存额	—				618.14	1236.28	1854.42	2472.56
政府专项债券本息保障倍数	1.34							

资金平衡情况测算表（续）

单位：万元

项目	运营期							
	8	9	10	11	12	13	14	15
	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
收入小计	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88	1942.88
运营成本小计	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74	1204.74
相关税费小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
总收益小计	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14
融资本息小计	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	4920.00
本期拟发行专项债利息	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
专项债券本金								4800.00
当年现金净流入	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	-4181.86
期末累积现金结存额	3090.70	3708.84	4326.98	4945.12	5563.26	6181.39	6799.53	2617.67
政府专项债券本息保障倍数	1.34							

5. 结论

综上所述，本项目在债券存续期内可实现总收入23314.60万元，扣除运营成本14456.93万元和相关税费0万元后，剩余可偿债收益8857.67万元，偿还政府专项债券本息6600.00万元后仍有盈余2257.67万元，并且可偿债收益覆盖政府专项债券本息倍数为1.34倍。因此，本项目偿债能力较好，符合专项债券项目收益与融资自求平衡的要求。

（七）会计报表

资产负债表

单位：万元

序号	名称	建设期			运营期			
		1	2	3	4	5	6	7
		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	资产	4,800.00	5,500.00	6,000.00	6,384.04	6,768.08	7,152.12	7,536.16
1.1	流动资产总额			0.00	618.14	1,236.28	1,854.42	2,472.56
1.1.1	货币资金			0.00	618.14	1,236.28	1,854.42	2,472.56
1.1.2	应收账款							
1.1.3	预付账款							
1.2	在建工程	4,800.00	5,500.00					
1.3	固定资产净值			6,000.00	5,765.90	5,531.80	5,297.70	5,063.60
2	负债及所有者权益	4,800.00	5,500.00	6,000.00	6,384.04	6,768.08	7,152.12	7,536.16
2.1	流动负债总额							
2.1.1	短期借款							
2.1.2	应付账款							
2.1.3	预收账款							
2.2	应付债券	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2.3	负债小计	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00
2.4	所有者权益	0.00	700.00	1,200.00	1,584.04	1,968.08	2,352.12	2,736.16
2.4.1	资本金		700.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2.4.2	资本公积							
2.4.3	累计未分配利润				384.04	768.08	1,152.12	1,536.16

资产负债表（续）

单位：万元

序号	名称	运营期							
		8	9	10	11	12	13	14	15
		2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
1	资产	7,920.20	8,304.24	8,688.28	9,072.32	9,456.36	9,840.39	10,224.43	5,808.47
1.1	流动资产总额	3,090.70	3,708.84	4,326.98	4,945.12	5,563.26	6,181.39	6,799.53	2,617.67
1.1.1	货币资金	3,090.70	3,708.84	4,326.98	4,945.12	5,563.26	6,181.39	6,799.53	2,617.67
1.1.2	应收账款								
1.1.3	预付账款								
1.2	在建工程								
1.3	固定资产净值	4,829.50	4,595.40	4,361.30	4,127.20	3,893.10	3,659.00	3,424.90	3,190.80
2	负债及所有者权益	7,920.20	8,304.24	8,688.28	9,072.32	9,456.36	9,840.39	10,224.43	5,808.47
2.1	流动负债总额								
2.1.1	短期借款								
2.1.2	应付账款								
2.1.3	预收账款								
2.2	应付债券	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	
2.3	负债小计	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	4,800.00	0.00
2.4	所有者权益	3,120.20	3,504.24	3,888.28	4,272.32	4,656.36	5,040.39	5,424.43	5,808.47
2.4.1	资本金	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
2.4.2	资本公积								
2.4.3	累计未分配利润	1,920.20	2,304.24	2,688.28	3,072.32	3,456.36	3,840.39	4,224.43	4,608.47

利润表

单位：万元

名称	合计	建设期			运营期			
		1	2	3	4	5	6	7
		2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
营业收入	23314.60				1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88
税金及附加	0.00							
总成本费用	18706.13				1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84
利润总额	4608.47				384.04	384.04	384.04	384.04
应纳税所得额	0.00							
所得税	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	4608.47				384.04	384.04	384.04	384.04
未分配利润					384.04	768.08	1,152.12	1,536.16
息税折旧摊销前利润	8857.67				738.14	738.14	738.14	738.14
其中：折旧和摊销	2809.20				234.10	234.10	234.10	234.10
息税前利润	6048.47				504.04	504.04	504.04	504.04

利润表（续）

单位：万元

名称	运营期							
	8	9	10	11	12	13	14	15
	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
营业收入	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88
税金及附加								
总成本费用	1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84	1,558.84
利润总额	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04
应纳税所得额								
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
净利润	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04	384.04
未分配利润	1,920.20	2,304.24	2,688.28	3,072.32	3,456.36	3,840.39	4,224.43	4,608.47
息税折旧摊销前利润	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14
其中：折旧和摊销	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10	234.10
息税前利润	504.04	504.04	504.04	504.04	504.04	504.04	504.04	504.04

现金流量表

单位：万元

序号	名称	合计	建设期			运营期			
			1	2	3	4	5	6	7
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	筹资活动								
(一)	现金流入	6,000.00	4,800.00	700.00	500.00				
1	自有资本金流入	1,200.00	0.00	700.00	500.00				
2	专项债券资金流入	4,800.00	4,800.00	0.00	0.00				
(二)	现金流出	6,240.00				120.00	120.00	120.00	120.00
1	付息	1,440.00				120.00	120.00	120.00	120.00
2	偿还本金	4,800.00							
(三)	筹资活动净流入	-240.00	4,800.00	700.00	500.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00
二	投资活动								
(一)	现金流入								
(二)	现金流出（建设支出）	5,640.00	4,680.00	580.00	380.00				
(三)	建设期利息	360.00	120.00	120.00	120.00				
(四)	投资活动净流入	-6,000.00	-4,800.00	-700.00	-500.00				
三	经营活动								
(一)	现金流入	23,314.60			0.00	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88
(二)	现金流出	14,456.93			0.00	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74
(三)	经营活动净流入	8,857.67			0.00	738.14	738.14	738.14	738.14
四	期末现金及现金等价物余额	2,617.67			0.00	618.14	618.14	618.14	618.14

现金流量表（续）

单位：万元

序号	名称	运营期							
		8	9	10	11	12	13	14	15
		2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一	筹资活动								
（一）	现金流入								
1	自有资本金流入								
2	专项债券资金流入								
（二）	现金流出	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	4,920.00
1	付息	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
2	偿还本金								4,800.00
（三）	筹资活动净流入	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-4,920.00
二	投资活动								
（一）	现金流入								
（二）	现金流出（建设支出）								
（三）	建设期利息								
（四）	投资活动净流入								
三	经营活动								
（一）	现金流入	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88	1,942.88
（二）	现金流出	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74	1,204.74
（三）	经营活动净流入	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14	738.14
四	期末现金及现金等价物余额	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	618.14	-4181.86

六、项目压力测试与评价

（一）压力测试

充分考虑政府性基金收入、专项收入、融资成本变动、市场价格波动等因素影响，对债券项目因素变动进行压力测试，暂时选择单因素变动压力测试。单因素敏感性分析选择正负20%的幅度，按照-20%、-15%、-10%、-5%、0%、5%、10%、15%、20%九个节点进行测试，掌握偿债指标变动情况。（详见下表）

单位：万元

项目	单因素变动比例								
	-20%	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%	20%
可偿债收益（万元）	7,086	7,529	7,972	8,415	8857.67	9,301	9,743	10,186	10,629
债券本息金额（万元）	6600	6600	6600	6600	6600	6600	6600	6600	6600
债券本息覆盖倍数	1.07	1.14	1.21	1.27	1.34	1.41	1.48	1.54	1.61

（二）总体评价

基于上表，本项目在债券存续期内可偿债收益下浮5%、10%、15%、20%的情况下，以及上浮5%、10%、15%、20%的情况下，均可实现债券还本付息的资金需求。同时，在可偿债收益下浮20%的情况下，偿债覆盖倍数为1.07倍。

结合上述压力测试情况来看，本项目申请政府专项债券资金4800万元，完全符合政府专项债券发行条件，可较好实现收支平衡，偿债能力较强。

七、项目风险提示

（一）影响项目风险因素

1. 项目建设实施方面：本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

2. 项目资金筹措方面：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由于规划调整、物价上涨等因素造成投资概算增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

3. 项目收益实现方面：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险，将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流不能平衡，对债券还本付息产生影响。

（二）风险防控措施

1. 项目建设实施方面：一是完善相关手续。本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，

确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

2. 项目资金筹措方面：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目涉及方案调整、采购成本上升等因素造成项目总概算出现重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目概算增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子工程”。

3. 项目收益实现方面：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营收益率。择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，本级政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

八、其他需要说明的事项

本项目专项债券资金总需求4800万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，本次拟发行4800万元，期限15年。本项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过专项债券资金总需求的情况下，债券分批次跨年度发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。