2023年广东省政府专项债券（四十期）

罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程募投报告

实施单位盖章：罗定市第五人民医院

主管部门盖章：罗定市卫生健康局

市（县、区）财政局盖章：罗定市财政局

2023年8月

目录

一、项目基本情况 **1**
（一）项目所处区域财政经济情况 1
（二）本地社会发展规划和行业相关规划 2
（三）项目情况 5
（四）项目立项情况或实施依据 5
（五）责任主体 6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 **6**
（一）重要性分析： 7
（二）经济效益分析： 9
（三）社会效益分析： 10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 **11**
（一）投资估算 11
（二）筹措方案 11
（三）项目实施安排 14
（四）债券资金用途 15
四、项目收益与融资平衡情况 **15**
（一）项目预期成本收益 15
1.项目收入测算 15
2.项目成本及相关税费 17
3.项目损益情况 18
（二）融资收益平衡情况 19
（三）总体评价 21
五、专项债券管理 **22**
（一）债券资金概况 22
（二）债券资金管理 24
（三）职责分工 25
六、项目风险控制 **27**
（一）潜在风险及控制措施 27
（二）还款保障措施 32
七、其他需要说明事项 **33**

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

罗定市隶属广东省，位于广东省西部，东邻云安区，东南接阳春市，西南靠信宜市，东北连郁南县，西部与广西岑溪市交界，全市辖17个镇、4个街道办和国营罗平农场，总面积2327.5平方公里，其中山区面积873.4平方公里，占全市的37.5%；丘陵面积954.1平方公里，占41.0%；平原面积500平方公里，占21.5%。全市有耕地面积726618.2亩，其中水旱田472458.5亩。全市总人口为130.06万人，其中农业人口85.08万人，非农人口44.98万人。

2020—2022年，罗定市分别实现一般公共预算收入15.7428亿元、19.9687亿元和13.5479亿元，政府性基金收入分别为23.2651亿元、12.3971亿元和8.7660亿元。

近三年罗定市财政经济情况

项目	2020年	2021年	2022年
地区生产总值（亿元）	279.3057	312.1854	319.1911
一般预算收入（亿元）	15.7428	19.9687	13.5479
政府性基金收入（亿元）	23.2651	12.3971	8.7660
其中：国有土地出让收入（亿元）	21.207	11.4692	7.9906
政府性基金支出（亿元）	25.3357	15.7089	25.5743
其中：国有土地出让支出（亿元）	10.0617	5.7859	1.7483

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.项目建设使医院满足“平战结合”的发展要求

根据《云浮市公共卫生防控救治能力建设三年行动计划实施方案（2020—2022年）》加快城市传染病救治网络建设，提高平战结合能力，集中力量加强公共卫生防控救治能力建设，补齐重大疫情防控救治能力短板的政策，包括罗定市第五人民医院在内的4家公立医院和市人民医院要完成“平战结合”可转换传染病区建设，全面完成省落实的公共卫生防控和救治能力建设任务，全面升级疾病预防控制体系现代化建设目标，健全医疗救治和保障体系。《方案》还提出，县级公立医院要统筹预检分诊、发热门诊、病原检测和临床检查等设置，改善业务用房条件，提高医疗装备水平，完善后勤保障设施，提升诊疗环境。因地制宜改扩建相对独立的可转换传染病区，开展发热门诊规范化建设，完善医技和化验室仪器设备，提高医院的快速检测和诊疗水平，做到“平战结合”。

罗定市第五人民医院作为云浮地区唯一的应急及传染病医院，本项目通过重新规划建设发热门诊和后勤保障系统，能够进一步完善应急医疗水平，是建成“平战结合”医院的关键环节。

2.项目建设是医院提升疫情及传染病防控能力的需要

随着新型冠状病毒肺炎肆虐全球，国家对发热门诊、应急救治体系提出了新的要求。新型冠状病毒肺炎的常见体征有呼吸道

症状、发热、咳嗽、气促和呼吸困难等，在较严重病例中，感染可导致肺炎、严重急性呼吸综合征、肾衰竭，甚至死亡，目前对于新型冠状病毒所致疾病没有特异治疗方法。因此对发热病人需隔离门诊、留观治疗，这就要求医院需单独分隔一块区域用于发热门诊病人的诊治。罗定市第五人民医院现有发热门诊和隔离病区设置较为简单，诊治流程不符合规范，相关传染病防治工作存在一定的短板。

此外，罗定市第五人民医院将规划建设为云浮市定点应急医院，为可能发生的急性传染性疾病预防工作打好基础，亟需按照传染病防控要求建设专门的发热门诊，作为疫情防控的重要门户。

因此，项目单位提出建设传染病门诊楼，提高传染病防治能力和水平，筑牢疫情救治第一道关口，同时规范发热门诊流程，增加先进医疗设备和器械，改善基础设施条件，促进医院服务能力、服务质量等不断提升，有利于医院可持续发展，更好满足人民群众卫生健康需求。

3.项目建设是满足新应急大楼设备购置需求

由于早期医院建设规划与罗定市城市发展和人口发展规划相对滞后，在城市人口快速增长的环境下，为了解决医疗资源供给不足，业务用房紧缺，服务功能不全，无法满足当地及周边地区患者诊疗需求的问题，罗定市第五人民医院新建了一座应急大

楼，计划于2022年底建成并投入使用。由于医院现有医疗设备不足而且设备技术相对落后，经评估后难以满足应急传染病区使用需求，以及建设“平战结合”医院目标要求，从而影响医院的医疗服务功能，制约医院的进一步发展。为了解决这一问题，本项目为应急大楼采购所需的医疗以及办公设备，为应急大楼的正常投入使用提供保障，同时进一步提升第五人民医院的整体医疗设备水平。

4.项目建设是促进基层卫生事业发展、建设卫生强省的需要

根据《中共广东省委广东省人民政府关于建设卫生强省的决定》（粤发〔2015〕15号），到2025年，基本医疗卫生制度完善，医疗卫生服务体系健全，卫生资源配置合理，医疗设施和技术先进，疾病控制科学高效，人才队伍结构优化，科技创新和学科建设处于国内领先水平，主要健康指标达到或接近发达国家（地区）水平，全面建成卫生强省。促进粤东西北地区医疗卫生事业加快发展。实施强基创优行动计划，补强医疗卫生事业发展短板。通过实施县级医院综合服务、基层医疗卫生服务、公共卫生服务等能力提升项目，加强县级医院和基层医疗卫生机构服务能力建设。提高急危重症救治能力和常见病、多发病诊疗水平，粤东西北地区医疗卫生服务能力达到全国县域先进水平，县域内住院率提高到90%左右，基本实现大病不出县。

罗定市第五人民医院是广东省粤北地区医疗资源的重要组成部分，项目建设既方便群众就诊满足看病需求，又和政府加强基层医疗卫生机构的诊疗能力建设的工作目标相呼应，对促进粤北地区医疗卫生事业加快发展、建设卫生强省有着积极推动作用。

综上所述，本项目的建设对罗定市第五人民医院建设“平战结合”医院，提升传染疾病防控能力，保障人民群众生命健康具有重要意义，其建设既必要又迫切。

（三）项目情况

项目建设地点位于云浮市罗定市素龙街道龙华东路292号。

项目建设规模及内容：项目总建筑面积17714.36平方米，主要内容为新建3层框架结构发热门诊904.8平方米，新建1层框架结构消杀中心132平方米，新建门楼（含分诊室）229.2平方米。配套工程为新建门诊楼、行政楼之间风雨走廊128平方米。建设地下1层停车场及设备间（不含人防工程）；对地面空间重新规划停车区域、人行和车行道路，新建医院次出入口。室外供电、给排水等配套工程改造。包括相关拆除工程、装修工程及设备购置等内容。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项情况或实施依据

2022年7月1日，取得罗定市发展和改革局出具《关于罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程可行性研究报告的批复》（罗发改投审〔2022〕144号）；

2022年7月19日，罗定市人民政府办公室《罗定市第十七届人民政府第32次常务会议纪要》（市政府常务会议纪要〔2022〕27号）；

2022年7月19日，罗定市人民政府办公室《罗定市人民政府办公室关于实施建设“罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程”项目的批复》（罗府办复〔2022〕279号）；

2022年8月8日，罗定市自然资源局通过《关于罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程用地预审和选址意见的复函》（罗自然资用途管制函〔2022〕73号）；

（五）责任主体

1.本项目实施单位为罗定市第五人民医院，机构详细信息如下表：

名称	罗定市第五人民医院
统一社会信用代码	12445381456494707 3
机构地址	罗定市龙华东路292号
负责人	张春雷
机构性质	事业单位

2.本项目主管部门为：罗定市卫生健康局

3.本项目资产管理部门为：

罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程建设完成形成资产后，罗定市第五人民医院、罗定市卫生健康局为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析:

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，构建强大公共卫生体系。改革疾病预防控制体系，强化监测预警、风险评估、流行病学调查检验检测、应急处置等职能。建立稳定的公共卫生事业投入机制，改善疾控基础条件，强化基层公共卫生体系。落实医疗机构公共卫生责任，创新医防协同机制。完善突发公共卫生事件监测预警处置机制，加强实验室检测网络建设，健全医疗救治、科技支撑、物资保障体系，提高应对突发公共卫生事件能力。建立分级分层分流的传染病救治网络，建立健全统一的国家公共卫生应急物资储备体系，大型公共建筑预设平战结合改造接口。筑牢口岸防疫防线。加强公共卫生学院和人才队伍建设。深化医药卫生体制改革。坚持基本医疗卫生事业的公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸

城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。加快建设分级诊疗体系，积极发展医疗联合体。加强预防、治疗、护理、康复有机衔接。

《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，建立完善重大疫情救治体系。建立健全分级、分层、分流的重大疫情救治机制。按照“平战结合”原则，建立以传染病定点救治医院为骨干，发热门诊、发热诊室为哨点的省市县三级重大疫情医疗救治体系。实施重大疫情救治体系能力提升工程，加强传染病定点救治医院感染病科和重症救治专科能力建设，提高危急重症救治能力。提升传染病医疗救援网络快速响应、跨区域转运和救治能力。强化基层医疗机构规范化发热门诊（诊室）建设，规范预检分诊管理。推进公共设施平战两用建设，确保具备快速转化救治和隔离场所的基本条件。打牢医疗服务能力基础。发挥市级区域医疗中心龙头辐射带动作用，引领市域整体医疗水平提升。实施提升医疗卫生服务能力“百县”工程。按照“一街道一中心、一镇一院、一村一站”要求完善基层医疗卫生机构布局，人口密集、服务半径较大的地区可适当增设。实施基层医疗卫生机构提质增效工程和规范化建设，发展社区医院。鼓励社会力量建设高水平医院，培育一批具有竞争优势的专科医疗品牌。

《云浮市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，改革完善疾病预防控制体系，改善疾控基础条件，加快疾病预防控制体系现代化建设，加强市县两级疾控机构规范化建设，提升疾控服务能力。健全公共卫生应急管理体系，建立智慧化预警多点触发机制，完善突发急性传染病监测网络，提升疫情监测预警和应急响应能力。加快城市传染病救治网络建设，提高平战结合能力，集中力量加强公共卫生防控救治能力建设，补齐重大疫情防控救治能力短板，落实医疗机构公共卫生责任。全面加强基层医疗卫生服务能力建设，争取一批县（市、区）医院纳入省基层医疗卫生服务能力“百县”工程。

（二）经济效益分析:

项目建设过程中，增加了对本地区建筑材料和劳动力的需求，推动该地区经济发展，将间接增加居民收入，而且不会扩大贫富的差距。

项目建设期间需要大量普通劳动力，将为当地居民提供一定的就业机会。

项目的建设涉及不同的行业，会提高从事该项目建设的有关材料供应商、施工方、运输行业及建设用地周围商家等的收入；项目实施后，将提高当地卫生医疗服务水平，改善人民群众就医环境，满足就医需求，对不同利益群体都会有正面影响。

随着经济的发展，人口增加，人口流动频率加大，项目建设配合城市化进程，有效开展医疗卫生事业服务。项目在建设和运营期间，将增加当地水电供应量，但是当地水电资源丰富，故此水电压力不会太大。

（三）社会效益分析:

项目建成后，将为当地及周边居民提供良好的就医场所，使居民看病、保健等卫生医疗服务需求能在家门口得到解决，对改善当地居民的生活水平和生活质量有一定的促进作用。

帮助社会弱势群体减轻来自经济、社会和心理的巨大压力，不仅是各级政府部门的责任，而且也是全社会的义务，其中社会强者应尽更多的义务，以减少来自在承受力最低的社会群体身上爆发的社会风险，所以帮助提高弱势群体的生存能力将起到稳定社会、减少风险，促进社会发展的作用。项目建设为当地居民提供优良的医疗卫生服务场所，有利于人民的健康保障。项目建成后，为当地妇女、儿童、残疾者提供高质、便利的医疗服务，有利于弱势群体健康事业发展。

项目实施后，对提高当地医疗水平具有十分重要的意义。项目建成后，医疗服务功能全面开展，对当地医疗教育、卫生具有正面影响作用，能显著提高罗定市卫生事业的科研业务水平、医疗水平，对保障人民群众身体健康，服务老弱群体，维护社会稳定，促进社会主义物质文明和精神文明建设等方面有重要意义。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1.编制依据及原则

1.国家发展改革委、建设部联合发布《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2.《投资项目经济咨询评估指南》（中国国际工程咨询公司2002版）；

3.《中华人民共和国增值税暂行条例》(2017年修订)；

4.《中华人民共和国企业所得税法》(2018年修正)；

5.国家和地方发布的有关规范要求。

2.项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	15,922.19
2	工程建设其他费用	4,601.59
3	设备费	0.00
4	预备费	1,499.34
项目总投资		22,023.12

（二）筹措方案

1.市场化融资资金筹措：

无。

2.地方政府债券资金筹措：

1）存量债券资金列式

罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程，以前年度已安排专项债券资金共计0.00万元。

2）本年度及以后年度债券资金概况

2023年计划安排专项债券资金10,000.00万元;

1月已发行2023年广东省政府专项债券（三期）6,000.00万元（用于项目资本金0.00万元）;

8月拟发行2023年广东省政府专项债券（四十期）2,000.00万元（用于项目资本金0.00万元）;

2023年后续计划安排专项债券资金2,000.00万元;

以后年度计划安排专项债券资金6,500.00万元。

3.非融资资金筹措:

本项目财政性资金5,523.12万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已到位金额		已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	22,023.12	6,000.00	-	-	-	-	5,523.12	-	-	-	2,000.00	6,000.00	8,500.00
2023年	10,000.00	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000.00	6,000.00	2,000.00
以后年度	12,023.12	-	-	-	-	-	5,523.12	-	-	-	-	-	6,500.00

（三）项目实施安排

2022年7月1日，罗定市发展和改革局通过《关于罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程可行性研究报告的批复》（罗发改投审〔2022〕144号）；

2022年7月19日，罗定市人民政府办公室《罗定市第十七届人民政府第32次常务会议纪要》（市政府常务会议纪要〔2022〕27号）；

2022年7月19日，罗定市人民政府办公室《罗定市人民政府办公室关于实施建设“罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程”项目的批复》（罗府办复〔2022〕279号）；

2022年8月8日，罗定市自然资源局通过《关于罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程用地预审和选址意见的复函》（罗自然资用途管制函〔2022〕73号）；

本工程分为四个阶段：前期工作阶段、勘察设计和招标阶段、工程施工阶段、设备安装阶段、竣工验收阶段。本项目建设周期为2022年6月至2025年5月，建设周期为3年。

项目建设进度初步计划如下：

第一阶段：前期工作阶段（3个月）；

第二阶段：勘察设计和招标阶段（5个月）；

第三阶段：工程施工、设备安装阶段（25个月）；

第四阶段：竣工验收阶段（3个月）。

项目建设地点位于云浮市罗定市素龙街道龙华东路292号。

项目建设规模及内容：项目总建筑面积17714.36平方米，主要内容为新建3层框架结构发热门诊904.8平方米，新建1层框架结构消杀中心132平方米，新建门楼（含分诊室）229.2平方米。配套工程为新建门诊楼、行政楼之间风雨走廊128平方米。建设地下1层停车场及设备间（不含人防工程）；对地面空间重新规划停车区域、人行和车行道路，新建医院次出入口。室外供电、给排水等配套工程改造。包括相关拆除工程、装修工程及设备购置等内容。

（四）债券资金用途

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、其他费用等	2,000.00
合计	2,000.00

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1.项目收入测算

根据罗定市第五人民医院提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要收入包括医疗收入、停车收入和其他收入。

（1）医疗收入

医疗收入根据医院前三年的医疗收入数据进行预测，运营期内第一年医疗收入4325万（包括门诊收入、住院收入），往后每年按15%递增。

（2）停车收入

项目建设后，可提供195个机动停车位，预计每个车位可带来200元/月收入，即运营期第一年车位收入为46.8万元，往后每年按5%递增。

（3）其他收入

根据医院前三年的其他收入数据，其他收入按每年130万元。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	医疗收入	停车收入	其他收入	合计
第一年				0.00
第二年				0.00
第三年	2,522.92	27.30	75.83	2,626.05
第四年	4,973.75	49.14	130.00	5,152.89
第五年	5,719.81	51.60	130.00	5,901.41
第六年	6,577.78	54.18	130.00	6,761.96
第七年	7,564.45	56.89	130.00	7,751.34
第八年	8,699.12	59.73	130.00	8,888.85
第九年	10,003.99	62.72	130.00	10,196.70
第十年	11,504.59	65.85	130.00	11,700.44
第十一年	13,230.27	69.14	130.00	13,429.42
第十二年	15,214.81	72.60	130.00	15,417.42
第十三年	17,497.04	76.23	130.00	17,703.27
第十四年	20,121.59	80.04	130.00	20,331.64

年度	医疗收入	停车收入	其他收入	合计
第十五年	23,139.83	84.05	130.00	23,353.88
合计	146,769.96	809.47	1,635.83	149,215.26

2.项目成本及相关税费

根据罗定市第五人民医院提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要支出包括职工工资及福利、药品成本、卫生材料成本、能耗、修理费用、其他费用。

（1）职工工资及福利

职工工资及福利根据医院前三年的支出数据进行预测，运营期内第一年职工工资及福利支出为2423万，并按每年3%幅度递增。

（2）药品成本

药品成本根据医院前三年的支出数据进行预测，运营期内第一年药品成本支出为972万，并按每年3%幅度递增。

（3）卫生材料成本

卫生材料成本根据医院前三年的支出数据进行预测，运营期内第一年卫生材料成本支出为524万，并按每年3%幅度递增。

（4）能耗

能耗按其消耗量和现行市场价格计算，外购燃料动力费运营期内第一年支出为101.6万，并按每年3%幅度递增。

（5）修理费用

年均修理费55.06万元。

（6）其他费用

其他费用包括办公费、物业费、业务费及各种不可预见的支出和各项管理费用分摊等，报据医院往年情况，其他费用第一年支出为1000万，并按每年3%幅度递增。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	职工工资及福利	药品成本	卫生材料成本	能耗	修理费用	其他费用	合计
第一年							0.00
第二年							0.00
第三年	1,413.42	567.00	305.67	59.27	32.12	583.33	2,960.80
第四年	2,495.69	1,001.16	539.72	104.65	55.06	1,030.00	5,226.28
第五年	2,570.56	1,031.19	555.91	107.79	55.06	1,060.90	5,381.41
第六年	2,647.68	1,062.13	572.59	111.02	55.06	1,092.73	5,541.21
第七年	2,727.11	1,093.99	589.77	114.35	55.06	1,125.51	5,705.79
第八年	2,808.92	1,126.81	607.46	117.78	55.06	1,159.27	5,875.31
第九年	2,893.19	1,160.62	625.68	121.32	55.06	1,194.05	6,049.92
第十年	2,979.98	1,195.44	644.45	124.96	55.06	1,229.87	6,229.76
第十一年	3,069.38	1,231.30	663.79	128.70	55.06	1,266.77	6,415.01
第十二年	3,161.47	1,268.24	683.70	132.56	55.06	1,304.77	6,605.80
第十三年	3,256.31	1,306.29	704.21	136.54	55.06	1,343.92	6,802.33
第十四年	3,354.00	1,345.48	725.34	140.64	55.06	1,384.23	7,004.74
第十五年	3,454.62	1,385.84	747.10	144.86	55.06	1,425.76	7,213.24
合计	36,832.32	14,775.49	7,965.39	1,544.43	692.84	15,201.12	77,011.60

3.项目损益情况

根据上述测算，罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程在债券存续期内的项目营运收益为72,203.66万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	2,626.05	2,960.80	-334.75
第四年	5,152.89	5,226.28	-73.39
第五年	5,901.41	5,381.41	519.99
第六年	6,761.96	5,541.21	1,220.76
第七年	7,751.34	5,705.79	2,045.55
第八年	8,888.85	5,875.31	3,013.54
第九年	10,196.70	6,049.92	4,146.79
第十年	11,700.44	6,229.76	5,470.67
第十一年	13,429.42	6,415.01	7,014.41
第十二年	15,417.42	6,605.80	8,811.61
第十三年	17,703.27	6,802.33	10,900.94
第十四年	20,331.64	7,004.74	13,326.89
第十五年	23,353.88	7,213.24	16,140.64
合计	149,215.26	77,011.60	72,203.66

（二）融资收益平衡情况

1.项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支		

			出		
第一年	0.00	651.75	0.00	-651.75	-651.75
第二年	0.00	651.75	0.00	-651.75	-1,303.50
第三年	2,626.05	651.75	2,960.80	-986.50	-2,290.00
第四年	5,152.89	651.75	5,226.28	-725.14	-3,015.14
第五年	5,901.41	651.75	5,381.41	-131.76	-3,146.89
第六年	6,761.96	651.75	5,541.21	569.01	-2,577.89
第七年	7,751.34	651.75	5,705.79	1,393.80	-1,184.09
第八年	8,888.85	651.75	5,875.31	2,361.79	1,177.70
第九年	10,196.70	651.75	6,049.92	3,495.04	4,672.73
第十年	11,700.44	651.75	6,229.76	4,818.92	9,491.66
第十一年	13,429.42	1,051.75	6,415.01	5,962.66	15,454.32
第十二年	15,417.42	1,035.95	6,605.80	7,775.66	23,229.98
第十三年	17,703.27	1,020.15	6,802.33	9,880.79	33,110.78
第十四年	20,331.64	1,004.35	7,004.74	12,322.54	45,433.32
第十五年	23,353.88	15,488.55	7,213.24	652.09	46,085.41
合计	149,215.26	26,118.25	77,011.60	46,085.41	46,085.41

2.预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第十五年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	0.00	0.00	0.00		
第一年		651.75	651.75	0.00	
第二年		651.75	651.75	0.00	
第三年		651.75	651.75	-334.75	
第四年		651.75	651.75	-73.39	
第五年		651.75	651.75	519.99	

第六年		651.75	651.75	1,220.76	
第七年		651.75	651.75	2,045.55	
第八年		651.75	651.75	3,013.54	
第九年		651.75	651.75	4,146.79	
第十年		651.75	651.75	5,470.67	
第十一年	400.00	651.75	1,051.75	7,014.41	
第十二年	400.00	635.95	1,035.95	8,811.61	
第十三年	400.00	620.15	1,020.15	10,900.94	
第十四年	400.00	604.35	1,004.35	13,326.89	
第十五年	14,900.00	588.55	15,488.55	16,140.64	
合计	16,500.00	9,618.25	26,118.25	72,203.66	
本息覆盖倍数	2.76				

（三）总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	0.00	0.00	0.00		
第一年		651.75	651.75	0.00	
第二年		651.75	651.75	0.00	
第三年		651.75	651.75	-301.28	
第四年		651.75	651.75	-66.05	
第五年		651.75	651.75	468.00	
第六年		651.75	651.75	1,098.68	
第七年		651.75	651.75	1,840.99	
第八年		651.75	651.75	2,712.18	
第九年		651.75	651.75	3,732.11	
第十年		651.75	651.75	4,923.61	
第十一年	400.00	651.75	1,051.75	6,312.97	

第十二年	400.00	635.95	1,035.95	7,930.45	
第十三年	400.00	620.15	1,020.15	9,810.85	
第十四年	400.00	604.35	1,004.35	11,994.20	
第十五年	14,900.00	588.55	15,488.55	14,526.58	
合计	16,500.00	9,618.25	26,118.25	64,983.29	
本息覆盖倍数	2.49				

预期项目收益实现80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资					
第一年		651.75	651.75	0.00	
第二年		651.75	651.75	0.00	
第三年		651.75	651.75	-267.80	
第四年		651.75	651.75	-58.71	
第五年		651.75	651.75	416.00	
第六年		651.75	651.75	976.60	
第七年		651.75	651.75	1,636.44	
第八年		651.75	651.75	2,410.83	
第九年		651.75	651.75	3,317.43	
第十年		651.75	651.75	4,376.54	
第十一年	400.00	651.75	1,051.75	5,611.53	
第十二年	400.00	635.95	1,035.95	7,049.29	
第十三年	400.00	620.15	1,020.15	8,720.75	
第十四年	400.00	604.35	1,004.35	10,661.51	
第十五年	14,900.00	588.55	15,488.55	12,912.51	
合计	16,500.00	9,618.25	26,118.25	57,762.93	
本息覆盖倍数	2.21				

综上所述，预计罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于2.21，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1.存量债券资金列式

罗定市第五人民医院（应急及传染病医院）提升工程，以前年度已安排专项债券资金共计0.00万元。

2.本年度及以后年度债券资金概况

2023年计划安排专项债券资金10,000.00万元;

1月已发行2023年广东省政府专项债券（三期）6,000.00万元（用于项目资本金0.00万元）;

8月拟发行2023年广东省政府专项债券（四十期）2,000.00万元（用于项目资本金0.00万元）;

2023年后续计划安排专项债券资金2,000.00万元;

以后年度计划安排专项债券资金6,500.00万元。

3.还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为十五年，假设融资利率3.95%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
已融资						
第一年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第二年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第三年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第四年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第五年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第六年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第七年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第八年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第九年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第十年	16,500.00		16,500.00	3.95%	651.75	651.75
第十一年	16,500.00	400.00	16,100.00	3.95%	651.75	1,051.75
第十二年	16,100.00	400.00	15,700.00	3.95%	635.95	1,035.95
第十三年	15,700.00	400.00	15,300.00	3.95%	620.15	1,020.15
第十四年	15,300.00	400.00	14,900.00	3.95%	604.35	1,004.35
第十五年	14,900.00	14,900.00		3.95%	588.55	15,488.55
合计		16,500.00			9,618.25	26,118.25

注：2023年8月发行2,000.00万元分年还本，第11-15年每年还本20%。

（二）债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1.资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项

债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2.资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

3.资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央、国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

（三）职责分工

罗定市财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项

债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

罗定市卫生健康局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

罗定市第五人民医院负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下:

1.影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

（1）自然环境和施工条件带来的风险

风险因素:

1）突发事件影响，如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等;

2）提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要;

3）外界配合条件有问题，如交通运输受阻，水、电供应条件不具备等;

4）监理到位工作不到位，影响工期;

5）施工出现质量问题，延误工期。

风险应对措施:

1）基础工程尽量避开雨季施工，否则应采取有效防护措施;

2）施工工棚搭建满足防震要求;

3）做好防止交通中断、停电、停水应急预案;

4）强化前期地质勘查工作，防止因地质勘测不到位造成的停工;

5）项目建设前周密设计供排水、供配电方案，防止水电供应造成停工;

6)搞好社会稳定风险评估和防范方案,密切与相关单位沟通，减少单位临时工程施工干扰，市民闹事，节假日交通管制，市容整顿的限制等造成的工期延误;

7）与监理单位签订严格、职责明确的监理合同，加强对监理单位的监管，明确监理单位的责任;

8）强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响施工进度。

（2）施工方风险

风险因素:

1）施工计划不周详;

2）施工技术力量达不到要求;

3）施工组织能力差;

4）对施工图纸的领会能力差;

5）施工应急预案差;

6）施工单位提交的材料、样品不及时，导致工期延误;

7）施工过程中出现质量问题；

8）施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施：

1）通过招投标选择社会信誉好，技术力量强、管理能力高的施工队伍；

2）进行事前控制：审核施工单位提交的施工进度计划；审核施工单位提交的施工方案；审核施工单位提交的施工总平面图；制定材料、设备的采、供计划；按期完成现场障碍物的拆除，及时向施工单位提供现场；落实施工临时供水、供电，接通施工道路、电话线路，及时为施工单位创造必要的施工条件。

3）进行工程进度的检查：审批施工计划及施工修改计划；审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告；按合同要求，及时进行工程计量验收和质量验收；做好有关进度、计量方面的签证；进行工程进度的动态管理；为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见；组织现场协调会。

4）进行事后控制：要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施，主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施；要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施；调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等，在新的条件上组织新的协调和平衡。

（3）资金落实情况

风险因素:

1）资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期;

2）资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期;

3）资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施:

1）资金不足额就位，不得动工建设;

2）严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

（4）工程事故

风险因素:

1）人身安全对施工工期的影响;

2）设备损毁对施工工期的影响;

3）火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响;

4）事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施:

1）编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员;

2）加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力;

3）配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；

4）施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；

5）对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6）考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2.影响项目收益的风险及控制措施

（1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）财务风险

风险因素：

1）资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2）投资估算风险：本项目总投资的不准确地调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化的不确定性较小。

风险应对措施：

1）充分考虑项目建设地特点，对项目基础设施建设进行周密地安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

2）加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3）委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

（二）还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印

发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（http://www.chinabond.com.cn/）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。