

2022 年广东省政府专项债券（二十八期—二十九期）龙川县人民医院新院建设项目募投报告

实施单位盖章：龙川县人民医院



主管部门盖章：龙川县卫生健康局



财政局盖章：龙川县财政局



日期：二〇二二年八月

目录

一、项目基本情况	3
(一) 项目所处区域财政经济情况	3
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	4
(三) 项目情况	4
(四) 项目立项文件或实施依据	5
(五) 责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
(一) 重要性分析	6
(二) 经济效益分析	6
(三) 社会效益分析	7
三、项目投资估算及资金筹措方案	7
(一) 投资估算	7
(二) 筹措方案	7
(三) 项目实施安排	10
(四) 债券资金用途	11
四、项目收益与融资平衡情况	12
(一) 预期收益和成本预测	12
(二) 融资收益平衡情况	15
(三) 风险分析	17
(四) 总体评价	19
五、专项债券管理	19
(一) 债券资金概况	19
(二) 债券资金管理	19
(三) 职责分工	19
六、项目风险控制	20
(一) 潜在风险及控制措施	20
(二) 还款保障情况	21

2022 年广东省政府专项债券（二十八期—二十九期）

龙川县人民医院新院建设项目募投报告

债券资金用途调整情况：本次调整债券资金共计14,000.00万元，由以下三个项目（详细如下表）分别调至“龙川县人民医院新院建设项目”。

序号	地市	原项目信息			拟调整项目信息
		债券全称	项目名称	调整金额（万元）	项目名称
1	河源市	2022 年广东省政府专项债券（二十九期）	龙川县公益生态陵园建设项目（第一期）	7,000.00	龙川县人民医院新院建设项目
2	河源市	2022 年广东省政府专项债券（二十九期）	龙川县新城区供水公司水厂工程（一期）建设项目	1,000.00	
3	河源市	2022 年广东省政府专项债券（二十八期）	河源市龙川县精神卫生中心项目	6,000.00	
合计				14,000.00	

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于河源市龙川县老隆镇幸福村。龙川县位于广东省东北部，东江和韩江上游，北界江西省寻乌县、定南县，东连梅州市五华县、兴宁市，南接东源县，西临和平县，县城为老隆镇。全县属亚热带季风气候，气候温和，雨水充沛，阳光充足。全县总面积 3089 方公里，辖 24 个镇、315 个村，总人口 95.6 万人，有海外华侨 32.70 万人。2021 年，龙川县地区生产总值为 170.25 亿元，同比增长 2.9%，两年平均增长 0.1%。其中，第一产业增加值为 33.85 亿元，同比增长 1.5%，两年平均增长 3.5%；第二产业增加值为 39.23 亿元，同比下降 5.7%，两年平均下降 6.9%；第三产业增加值为 97.17 亿元，同比增长 7.2%，两年平均增长 2.1%。

龙川县 2019-2021 年财政经济数据如下：

表 1: 龙川县 2019-2021 年财政经济数据

项目	2019 年	2020 年	2021 年
地区生产总值（亿元）	132.56	138.49	170.25
一般公共预算收入（亿元）	10.22	11.89	8.33
政府性基金收入（亿元）	6.96	15.30	10.44
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.99	14.78	9.90
政府性基金支出（亿元）	11.82	22.58	15.34

其中：国有土地出让支出（亿元）	4.73	8.56	5.76
-----------------	------	------	------

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《河源市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》指出：提高人民健康水平。深化医药卫生体制改革，完善基层医疗卫生机构综合改革制度，建立有效的激励机制，提高基层医疗卫生机构服务能力。深化县级公立医院改革，每个县至少建成1所二级甲等医院。积极推进市人民医院、市中医院、市妇幼保健院创“三甲”工作，全面完成乡镇卫生院标准化建设，乡镇卫生院产科建设和预防接种门诊规范化建设达标率达到100%。加快推进卫生信息化建设，建立覆盖市、县（区）、乡镇（街道）、村（居）的卫生信息化管理体系。支持和引导社会资本办医，放宽社会资本办医准入范围，提升社会资本医疗机构服务能力。到2020年，每千人床位数达6张以上。加快建设“120”急救指挥系统、市区儿童医院和精神病防治院，全面推进县级妇幼保健院改造，加强妇幼保健医护人员的培训。加强市、县两级中医院建设，提升中医水平。实施“人才强卫”战略，重点引进和培养学科带头人及专科专病人才，加强重点学科建设。加大社区医院建设力度。构建疾病控制网络，预防和有效控制重大疾病。落实出生缺陷综合防控措施，实施计划生育生殖健康促进计划，提升出生人口素质。完善突发公共卫生事件应急机制，提高应对突发公共卫生事件的预警、指挥和处置能力。

（三）项目情况

表2：龙川县人民医院新院建设项目建设情况

项目概况			项目总投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)	2021年及 以前年度专 项债券规模 (万元)	计划2022 年专项债 券规模(万 元)	计划以 后年度 专项债 券规模 (万元)
项目 位置	项目内容	项目 类型					
项目 位于 河源 市龙 川县 老隆 镇幸 福村。	本项目按照三级甲等综合性医院标准建设，按1,000.00个床位、年门（急）诊量183.00万人进行设计，总规划用地为253,427.00 m ² ，总建筑面积195,261.00 m ² 。主要新建综合大楼、医技大楼、住院大楼、感染病房楼、	社会 事业	100,000.00	32,962.19	18,962.19	14,000.00	-

后勤保障楼、宿舍公寓楼、行政管理楼以及配套的道路广场、绿化、给排水、暖通和电气设备等。项目收益来源主要为住院收入、门诊收入，是具有一定收益的公益性项目。						
--	--	--	--	--	--	--

（四）项目立项文件或实施依据

2018年07月19日，龙川县发展和改革局作出《关于龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告的批复》（龙发改〔2018〕187号），同意龙川县人民医院新院建设项目建设，项目总投资为100,000.00万元，建设资金由县财政筹集及你院自筹解决。

2018年07月13日，龙川县自然资源局（原名称为龙川县国土资源局）作出《关于龙川县人民医院新建院区项目用地预审意见》（龙国土资〔规保〕字〔2018〕21号），该项目选址在龙川县老隆镇幸福村，使用老隆镇建设用地380.1405亩，没有占用基本农田和高标准农田，符合老隆镇土地利用总体规划。同意龙川县人民医院新建项目用地。

2018年09月25日，河源市生态环境局龙川分局（原名称龙川县环境保护局）作出《关于龙川县人民医院新院项目环境影响报告书的批复》（龙环〔2018〕56号），原则同意报告书的评价结论，在落实报告书中提出的污染防治措施的前提下，从环境保护角度，同意该项目建设。

（五）责任主体

龙川县人民医院新院建设项目实施单位为龙川县人民医院，项目主管部门为龙川县卫生健康局，资产管理部门为龙川县卫生健康局。龙川县人民医院新院建设项目建设项目形成的资产属于国有资产，资产产权归属于龙川县人民医院，由龙川县卫生健康局负责监管项目资产及登记管理。

表 3：项目主体情况

名称	龙川县人民医院
统一社会信用代码	124416224569812228
机构地址	广东省龙川县老隆镇老隆大道83号
负责人	吴伟江
有效期	2021-06-28 至 2026-06-27

机关性质	事业单位
------	------

本项目主体龙川县人民医院已经通过广东东江勤诚律师事务所合法性审核。

表 4：项目主管单位情况

名称	龙川县卫生健康局
统一社会信用代码	11441622304244266E
机构地址	广东省河源市龙川县老隆镇东风西路 42 号
负责人	郑荣辉
颁发日期	2022 年 01 月 13 日
机关性质	机关

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

随着经济发展、科技进步以及人民生活水平的提高，人民群众对改善卫生服务和提高生活质量将有更多更高的要求。工业化、城市化、人口老龄化进程加快，与生态环境、生活方式相关的卫生问题日益加重，慢性非传染性疾病患病率上升。一些传染病、地方病仍危害着人民健康，有些新的传染病对人民健康构成重大威胁。

而医院能否健康地持续性的发展，是关系到人民群众的身体健康和经济的持续发展，是关系到世界卫生组织所提出的人人享有初级卫生保健目标能否实现的问题。目前，解决医院的生存问题是其改革的重点。

要解决医院服务水平、改善基层农村人民群众的身体健康，提高我国卫生服务的质量。这一切的根本都要从解决医院设施建设出发。做好卫生工作，是促进经济社会协调发展的重要保证。经济社会发展的决定性因素是生产力。而国民健康素质是劳动者生存发展的基础，是生产力发展的基本条件，也是经济社会可持续发展的重要保证。发展卫生事业，不断提高全民族健康素质，不仅关系人民群众的健康，也是保护和发展生产力，推动经济社会发展的重要前提。因此，龙川县人民医院新院建设项目是为乡镇人民提供公共卫生服务和基本医疗服务，提高人民群众健康素质，促进经济社会快速发展的重要事务。

（二）经济效益分析

本建设项目的实施过程，增加了对项目所在地建设材料和劳动力的需求，带动项目所在地周边的文化、服务业的发展与繁荣，最终将提高项目所在地的国民生产总值，间接增加居民收入且不会扩大贫富的差距。

（三）社会效益分析

本项目属于公共卫生建设项目，旨在完善广东省重大疫情防控体制机制，健全公共卫生应急管理体系，提高应对突发重大公共卫生事件的能力水平。项目建设有利于医疗业务正常进行，且有利于提高医疗水平更上新台阶，将在保护人民群众的身体健康和生命安全等方面发挥重要作用，对河源市龙川县未来卫生事业的发展具有重要意义，社会效益显著。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资为 100,000.00 万元。其中一期建设投资为 95,283.00 万元：工程费用 79,170.00 万元，工程建设其他费用 11,576.00 万元，预备费 4,537.00 万元。二期按实际建安情况投入。

表5：项目投资估算表

序号	名称	估算价值（万元）			技术指标		合计（万元）
		建筑工程	设备购置和安装工程	其他	单位	数量	
一	工程费用	42,395.00	36,775.00		m2	150,234.00	79,170.00
(一)	建筑物地上	25,453.00	11,149.00		m2	120,234.00	36,601.00
1	门诊综合楼	7,317.00	2,812.00		m2	30,201.00	10,129.00
2	医技楼	5,000.00	1,940.00		m2	21,247.00	6,941.00
3	住院楼	8,161.00	4,266.00		m2	43,668.00	12,428.00
4	感染病房楼	842.00	440.00		m2	3,926.00	1,282.00
5	行政办公楼	1,075.00	448.00		m2	4,566.00	1,523.00
6	宿舍公寓楼	1,879.00	917.00		m2	10,443.00	2,796.00
7	食堂	662.00	326.00		m2	3,983.00	987.00
8	其他	516.00			m3	2,200.00	516.00
(二)	地下室	10,258.00	696.00		m2	30,000.00	10,954.00
1	地下建筑工程	8,389.00			m2	30,000.00	8,389.00
1.1	地下室土石方工程	498.00			m3	120,000.00	498.00
1.2	桩基础工程	1,661.00			m2	30,000.00	1,661.00
1.3	结构工程	6,230.00			m2	30,000.00	6,230.00
2	地下室装修工程	1,869.00			m2	30,000.00	1,869.00

	(含人防装修)						
3	地下室安装工程		696.00		m2	30,000.00	696.00
(三)	室外工程	3,425.00			m2		3,425.00
1	道路广场	1,127.00			m2	46,520.00	1,127.00
2	绿化	730.00			m2	58,554.00	730.00
3	室外给排水管网	436.00			m2	105,074.00	436.00
4	室外消火栓给水系统	255.00			m2	105,074.00	255.00
5	室外照明	655.00			m2	105,074.00	655.00
6	外电外水	42.00			项	1.00	42.00
6.1	外电	36.00			m	150.00	36.00
6.2	外水	6.00			m	30.00	6.00
7	围墙及大门	180.00			项	1.00	180.00
(四)	土石方工程	2,058.00					2,058.00
1	挖填土石方	2,008.00			m2	669,192.00	2,008.00
2	场地平整	50.00			m2	167,298.00	50.00
(五)	绿色建筑	1,202.00			m2	150,234.00	1,202.00
(六)	附属设施		2,546.00				2,546.00
1	柴油发电机		180.00		kW	1,800.00	180.00
2	高低压配电设施		451.00		m2	150,234.00	451.00
3	太阳能(热泵)热水系统		563.00		项	1.00	563.00
4	医用气体工程		751.00		m2	150,234.00	751.00
5	污水处理工程		601.00		m2	150,234.00	601.00
(七)	医疗设备和系统		22,384.00				22,384.00
1	医疗设备		19,788.00		项	1.00	19,788.00
2	医疗专业系统		2,597.00				2,597.00
2.1	综合医疗信息管理系统		944.00		m2	118,034.00	944.00
2.2	医院专用系统 (病房呼叫对讲系统、监护病房监控及双向可视探视对讲系统)		1,652.00		m2	118,034.00	1,652.00
二	工程建设其它费用			11,576.00	m2	150,234.00	11,576.00
(一)	建设管理费			2,019.00			2,019.00
1	建设单位管理费			773.00			773.00
2	工程建设监理费			1,245.00			1,245.00
(二)	前期工作咨询费			151.00			151.00
1	编制项目建议书			38.00			38.00

	费						
2	编制可行性研究报告费			76.00			76.00
3	节能评估报告编制费			17.00			17.00
4	水土保持方案编制费			20.00			20.00
4.1	编制初步实施方案费			30.00			30.00
4.2	编制物有所值评估费			28.00			28.00
4.3	编制财政承受能力论证费			24.00			24.00
4.4	编制实施方案费			76.00			76.00
(三)	勘察设计的费			3,158.00			3,158.00
1	工程勘察费			396.00	万元	79,170.00	396.00
2	工程设计费			2,213.00			2,213.00
3	施工图预算编制费			221.00	万元	2,213.00	221.00
4	编制工程竣工图			177.00	万元	2,213.00	
5	工程测绘费			18.00	万元	2,213.00	18.00
6	施工图技术审查费			133.00	万元	2,213.00	133.00
(四)	环境影响评价费			14.00			14.00
(五)	招标代理服务费			61.00			61.00
1	工程设计招标代理费			11.00			11.00
2	工程施工招标代理费			28.00	万元	79,170.00	28.00
3	工程监理招标代理费			8.00			8.00
4	工程勘察招标代理费			4.00			4.00
5	工程造价咨询招标代理费			5.00			5.00
6	检测工程招标代理费			6.00			6.00
(六)	工程保险费			238.00	万元	79,170.00	238.00
(七)	工程造价咨询服务费			571.00			571.00
(八)	其他费用			4,858.00			4,858.00
1	城市基础设施配			3,167.00	万元	79,170.00	3,167.00

	套费						
2	白蚁防治费			42.00			42.00
3	场地准备及临时设施费			396.00	万元	79,170.00	396.00
4	检验检测费			792.00	万元	79,170.00	792.00
5	高可靠供电费			264.00	kVA	12,000.00	264.00
6	劳动安全卫生评审费			119.00	万元	79,170.00	
7	消防评估咨询费			79.00	万元	79,170.00	
(九)	研究试验费			396.00	万元	79,170.00	396.00
(十)	绿色建筑增加费用			111.00	万元	2,213.00	111.00
三	预备费			4,537.00			4,537.00
(一)	基本预备费			4,537.00	万元	90,746.00	4,537.00
四	建设投资(一+二+三)	42,395.00	36,775.00	16,113.00	m2	150,234.00	95,283.00

(二) 筹措方案

本项目总投资 100,000.00 万元，本项目计划发行专项债券资金 32,962.19 万元，占项目总投资的 32.96%。其中：2020 年已发行专项债券资金 18,962.19 万元，2022 年计划安排专项债券资金 14,000.00 万元；资本金 67,037.81 万元，占项目总投资的 67.04%，由地方财政部门根据项目建设进度计划统筹安排。

表 6：项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金额	市场化融资资金	已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	非融资资金				地方政府专项债券融资		
							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	100,000.00	-	-	-	-	-	67,037.81	17,129.81	-	-	14,000.00	18,962.19	-
2020 年	18,962.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,962.19	-
2021 年	17,129.81	-	-	-	-	-	17,129.81	17,129.81	-	-	-	-	-
2022 年	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,000.00	-	-

2023 年	49,908.00	-	-	-	-	-	49,908.00	-	-	-	-	-	-
--------	-----------	---	---	---	---	---	-----------	---	---	---	---	---	---

（三）项目实施安排

2018 年 07 月 19 日，龙川县发展和改革局作出《关于龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告的批复》（龙发改〔2018〕187 号），同意龙川县人民医院新院建设项目建设，项目总投资为 100,000.00 万元，建设资金由县财政筹集及你院自筹解决。

2018 年 07 月 13 日，龙川县自然资源局（原名称为龙川县国土资源局）作出《关于龙川县人民医院新建院区项目用地预审意见》（龙国土资〔规保〕字〔2018〕21 号），该项目选址在龙川县老隆镇幸福村，使用老隆镇建设用地 380.1405 亩，没有占用基本农田和高标准农田，符合老隆镇土地利用总体规划。同意龙川县人民医院新建项目用地。

2018 年 09 月 25 日，河源市生态环境局龙川分局（原名称龙川县环境保护局）作出《关于龙川县人民医院新院项目环境影响报告书的批复》（龙环〔2018〕56 号），原则同意报告书的评价结论，在落实报告书中提出的污染防治措施的前提下，从环境保护角度，同意该项目建设。

1、建设周期：龙川县人民医院新院建设项目建设工期为 5 年，项目已于 2018 年 9 月开工，预计 2023 年 12 月完工并完成验收。目前项目实施进度为 60.00%。

2、建设地点：河源市龙川县老隆镇幸福村。

3、主要建设内容和规模：本项目按照三级甲等综合性医院标准建设，按 1,000.00 个床位、年门（急）诊量 183.00 万人进行设计，总规划用地为 253,427.00 m²，总建筑面积 195,261.00 m²。主要新建综合大楼、医技大楼、住院大楼、感染病房楼、后勤保障楼、宿舍公寓楼、行政管理楼以及配套的道路广场、绿化、给排水、暖通和电气设备等。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 14,000.00 万元主要用于项目主体工程、附属工程、安装工程等工程内容，具体如下表。

表 7：项目债券资金用途计划表

序号	建设内容	本次专项债券使用金额（万元）
1	主体结构	4,350.00
2	水电安装工程	1,475.00
3	消防工程	874.00
4	暖通工程	4,284.00

5	桩基工程	430.00
6	防水工程	384.00
7	幕墙工程	1,314.00
8	外墙涂料工程	889.00
合计		14,000.00

表 8：项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年 2022 年用款计划								以后年度计划用款金额
		一季度用款金额	其中：专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：专项债券使用金额	
100,000.00	36,092.00	-	-	-	-	14,000.00	14,000.00	-	-	49,908.00

四、项目收益与融资平衡情况

项目资金计划由申请政府债券资金和财政拨款解决，其中申请政府债券为 32,962.19 万元，剩余的 67,037.81 万元由当地财政拨款解决。

（一）预期收益和成本预测

1. 项目收入测算

项目投入使用后，预计收益主要来源于：住院收入、门诊收入及其他收入。

（1）住院收入

根据《龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告》，结合医院近年来的收入变化趋势、新院建成后的规模、龙川县及周边县的社会经济状况，本项目 2022 年人均住院费用测算按 2019 年-2021 年的平均数作为基数，以后每年按 5.00%的递增率进行预测（过去五年河源市 GDP 平均增长率为 6.50%，本着谨慎性原则，本报告单价增长率取 5.00%）。考虑项目建成后规模及救治能力的提升，住院人数以 2021 年为基数，以后每年按 5.00%的递增率进行预测。则项目建成后运营期第一年住院收入=年住院人次×人均住院费用=3.47（万人/年）×10,693.81（元/人）=37,138.27（万元/年）。则在项目债券存续期间内住院收入合计 925,983.16 万元。

（2）门诊收入

根据《龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告》，结合医院近年来的收入变化趋势、新院建成后的规模、龙川县及周边县的社会经济状况，本项目 2022 年人均门诊费用测算按 2019 年-2021 年的平均数作为基数，以后每年按 5.00%的递增率进行预测

（过去五年河源市 GDP 平均增长率为 6.50%，本着谨慎性原则，本报告单价增长率取 5.00%）。考虑项目建成后规模及救治能力的提升，门诊人数以 2021 年为基数，以后每年按 5.00%的递增率进行预测。则项目建成后运营期第一年门诊收入=年门诊人次×人均门诊费用=68.30（万人/年）×288.79（元/人）=19,723.99（万元/年）。则在项目债券存续期间内门诊收入合计 491,786.01 万元。

（3）其他收入

根据龙川县人民医院提供的近三年财务报告，结合医院近年来的收入变化趋势、新院建成后的规模、龙川县及周边县的社会经济状况，本项目 2022 年其他收入测算按 2019 年-2021 年的平均数作为基数，以后每年按 5.00%的递增率进行预测（过去五年河源市 GDP 平均增长率为 6.50%，本着谨慎性原则，本报告单价增长率取 5.00%）。则在项目债券存续期间内其他收入合计 23,724.59 万元。

表 9：收入测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	第一年	第二年	第三年	第四年
1	住院收入（万元）	925,983.16	37,138.27	40,944.95	45,141.81	49,768.84
其中	床（万元/年）	—	3.47	3.65	3.83	4.02
	单价（元/人）	—	10,693.81	11,228.50	11,789.93	12,379.42
2	门诊收入（万元）	491,786.01	19,723.99	21,745.70	23,974.63	26,432.03
其中	门诊人数（万人/年）	—	68.30	71.71	75.30	79.07
	单价（元/人）	—	288.79	303.22	318.39	334.30
3	其他收入（万元）	23,724.59	1,339.39	1,406.36	1,476.68	1,550.51
4	收入合计（万元）	1,441,493.77	58,201.66	64,097.01	70,593.12	77,751.39

（续表）

序号	项目	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1	住院收入（万元）	54,870.15	60,494.34	66,695.01	73,531.24	81,068.20
其中	床（万元/年）	4.22	4.43	4.65	4.89	5.13
	单价（元/人）	12,998.40	13,648.32	14,330.73	15,047.27	15,799.63
2	门诊收入（万元）	29,141.32	32,128.30	35,421.45	39,052.15	43,055.00
其中	门诊人数（万人/年）	83.02	87.17	91.53	96.10	100.91
	单价（元/人）	351.02	368.57	387.00	406.35	426.67
3	其他收入（万元）	1,628.04	1,709.44	1,794.91	1,884.66	1,978.89
4	收入合计（万元）	85,639.50	94,332.08	103,911.37	114,468.05	126,102.08

（续表）

序号	项目	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1	住院收入（万元）	89,377.69	98,538.90	108,639.14	119,774.65
其中	床（万元/年）	5.39	5.66	5.94	6.24
	单价（元/人）	16,589.61	17,419.09	18,290.05	19,204.55
2	门诊收入（万元）	47,468.14	52,333.62	57,697.82	63,611.84
其中	门诊人数（万人/年）	105.96	111.25	116.82	122.66
	单价（元/人）	448.00	470.40	493.92	518.62
3	其他收入（万元）	2,077.83	2,181.73	2,290.81	2,405.35
4	收入合计（万元）	138,923.66	153,054.25	168,627.77	185,791.84

2. 项目成本

项目建成运营后的成本主要包括人员工资及福利、药品支出、卫生材料成本、其他成本。

（1）人员经费

根据《龙川县人民医院新院建设项目可行性研究报告》，项目建成后拟配备工作人员 1,600.00 名，成本主要包括职工工资、奖金、福利、社保等，每人平均工资福利 15.00 万元/年，每年按照 5.00% 增长率递增。

（2）药品支出

根据 2019 年-2021 年的财务报告，药品支出平均占当年运营收入的 27.15%，则项目药品支出按当年运营收入的 27.15% 计算。

（3）卫生材料成本

根据 2019 年-2021 年的财务报告，卫生材料成本平均占当年运营收入的 24.11%，则项目卫生材料成本按当年运营收入的 24.11% 计算。

（4）其他成本

根据 2019 年-2021 年的财务报告，其他成本平均占当年运营收入的 7.11%，则项目其他成本按当年运营收入的 7.11% 计算。

经测算，本项目在债券存续期内项目成本为 1,266,432.51 万元，详细项目成本预测如下表：

表 10：项目成本预测表（单位：万元）

序号	年份	合计	第一年	第二年	第三年	第四年
1	人员工资及福利	425,111.59	24,000.00	25,200.00	26,460.00	27,783.00
其中	员工数量（人）	-	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00

	员工年薪及福利（万元/年/人）	-	15.00	15.75	16.54	17.36
2	药品支出	391,328.24	15,800.24	17,400.68	19,164.20	21,107.49
3	卫生材料成本	347,504.40	14,030.81	15,452.02	17,018.05	18,743.72
4	其他成本	102,488.28	4,138.06	4,557.21	5,019.08	5,528.02
5	合计	1,266,432.51	57,969.12	62,609.91	67,661.33	73,162.22

（续表）

序号	年份	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年
1	人员工资及福利	29,172.15	30,630.76	32,162.30	33,770.41	35,458.93
其中	员工数量（人）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
	员工年薪及福利（万元/年/人）	18.23	19.14	20.10	21.11	22.16
2	药品支出	23,248.91	25,608.72	28,209.25	31,075.11	34,233.45
3	卫生材料成本	20,645.32	22,740.86	25,050.17	27,595.09	30,399.74
4	其他成本	6,088.85	6,706.88	7,387.96	8,138.53	8,965.69
5	合计	79,155.23	85,687.22	92,809.67	100,579.14	109,057.81

（续表）

序号	年份	第十年	第十一年	第十二年	第十三年
1	人员工资及福利	37,231.88	39,093.47	41,048.14	43,100.55
其中	员工数量（人）	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
	员工年薪及福利（万元/年/人）	23.27	24.43	25.66	26.94
2	药品支出	37,714.18	41,550.26	45,778.07	50,437.67
3	卫生材料成本	33,490.66	36,897.16	40,651.50	44,789.29
4	其他成本	9,877.29	10,881.95	11,989.21	13,209.55
5	合计	118,314.00	128,422.85	139,466.93	151,537.07

3. 项目损益情况

根据上述预测计算，本项目运营期累计可实现经营收入共计 1,441,493.77 万元，扣除支出成本部分 1,266,432.51 万元，净收益为 175,061.26 万元。

（二）融资收益平衡情况

1. 项目融资情况

本项目总投资 100,000.00 万元，本项目计划发行专项债券资金 32,962.19 万元，占项目总投资的 32.96%。2020 年已发行专项债券资金 18,962.19 万元，2022 年拟调整专项债券资金 14,000.00 万元，其中拟调整 2022 年广东省政府专项债券（二十九期）

专项债券 8,000.00 万元，债券发行期限为 15 年，债券年利率为 3.16%；拟调整 2022 年广东省政府专项债券（二十八期）专项债券 6,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，债券年利率为 2.86%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表 11：本次拟调整专项债券融资还本付息情况表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第二年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第三年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第四年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第五年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第六年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第七年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第八年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第九年	14,000.00	-	14,000.00	3.16%	2.86%	424.40	424.40
第十年	14,000.00	6,000.00	8,000.00	3.16%	2.86%	424.40	6,424.40
第十一年	8,000.00	-	8,000.00	3.16%	-	252.80	252.80
第十二年	8,000.00	-	8,000.00	3.16%	-	252.80	252.80
第十三年	8,000.00	-	8,000.00	3.16%	-	252.80	252.80
第十四年	8,000.00	-	8,000.00	3.16%	-	252.80	252.80
第十五年	8,000.00	8,000.00	-	3.16%	-	252.80	8,252.80
合计		14,000.00	-	-	-	5,508.00	19,508.00

本期债券，还本付息总金额为 19,508.00 万元。

表 12：已发行专项债券融资还本付息明细表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第二年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第三年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第四年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第五年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第六年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第七年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第八年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第九年	18,962.19	-	18,962.19	3.34%	2.88%	592.11	592.11
第十年	18,962.19	18,962.19	-	3.34%	2.88%	592.11	19,554.30

合计	18,962.19	-	-	-	5,921.11	24,883.30
----	-----------	---	---	---	----------	-----------

2、项目本息覆盖情况

(1) 本期债券融资还本付息保障倍数

根据前述对项目未来数据的合理预测,在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 175,061.26 万元,能够覆盖债券本息金额 44,391.30 万元,债务本息偿付保障倍数 3.94 倍,同时,本地区经济及财政收支增长稳健,项目不能偿还对应融资本息的风险较低,用于还本付息资金的充足性得到保障。

表 13: 本期债券融资还本付息保障倍数测算表

单位: 万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	-	592.11	592.11	175,061.26
2	第二年	-	592.11	592.11	
3	第三年	-	1,016.51	1,016.51	
4	第四年	-	1,016.51	1,016.51	
5	第五年	-	1,016.51	1,016.51	
6	第六年	-	1,016.51	1,016.51	
7	第七年	-	1,016.51	1,016.51	
8	第八年	-	1,016.51	1,016.51	
9	第九年	-	1,016.51	1,016.51	
10	第十年	18,962.19	1,016.51	19,978.70	
11	第十一年	-	424.40	424.40	
12	第十二年	6,000.00	424.40	6,424.40	
13	第十三年	-	252.80	252.80	
14	第十四年	-	252.80	252.80	
15	第十五年	-	252.80	252.80	
16	第十六年	-	252.80	252.80	
17	第十七年	8,000.00	252.80	8,252.80	
合计		32,962.19	11,429.11	44,391.30	
本息覆盖倍数				3.94	

(三) 风险分析

依据当前的市场状况及数据,对未来的收益进行预测,存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中,未来项目收入的变动对本项目的影响最为重要。本着谨慎性原则,对项目收入的向下波动进行敏感性分析。

经测算,在项目收入预测下降 10.00%计算收益的情况下,本息覆盖倍数约为 2.59 倍。当项目收入预测下降 20%计算收益的情况下,本息覆盖倍数约为 1.24 倍。同时,项目存续期间不存在任何资金缺口,完全可实现正常本息偿付的自求平衡。因此,本项

目具有较强的抗风险能力。收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表：

表 14：本息覆盖倍数表（收入预测下降 10.00%）

单位：万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	—	592.11	592.11	115,043.98
2	第二年	—	592.11	592.11	
3	第三年	—	1,016.51	1,016.51	
4	第四年	—	1,016.51	1,016.51	
5	第五年	—	1,016.51	1,016.51	
6	第六年	—	1,016.51	1,016.51	
7	第七年	—	1,016.51	1,016.51	
8	第八年	—	1,016.51	1,016.51	
9	第九年	—	1,016.51	1,016.51	
10	第十年	18,962.19	1,016.51	19,978.70	
11	第十一年	—	424.40	424.40	
12	第十二年	6,000.00	424.40	6,424.40	
13	第十三年	—	252.80	252.80	
14	第十四年	—	252.80	252.80	
15	第十五年	—	252.80	252.80	
16	第十六年	—	252.80	252.80	
17	第十七年	8,000.00	252.80	8,252.80	
合计		32,962.19	11,429.11	44,391.30	
本息覆盖倍数				2.59	

表 15：本息覆盖倍数表（收入预测下降 20.00%）

单位：万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年	—	592.11	592.11	55,026.69
2	第二年	—	592.11	592.11	
3	第三年	—	1,016.51	1,016.51	
4	第四年	—	1,016.51	1,016.51	
5	第五年	—	1,016.51	1,016.51	
6	第六年	—	1,016.51	1,016.51	
7	第七年	—	1,016.51	1,016.51	
8	第八年	—	1,016.51	1,016.51	
9	第九年	—	1,016.51	1,016.51	
10	第十年	18,962.19	1,016.51	19,978.70	
11	第十一年	—	424.40	424.40	
12	第十二年	6,000.00	424.40	6,424.40	
13	第十三年	—	252.80	252.80	

14	第十四年	-	252.80	252.80	
15	第十五年	-	252.80	252.80	
16	第十六年	-	252.80	252.80	
17	第十七年	8,000.00	252.80	8,252.80	
合计		32,962.19	11,429.11	44,391.30	
本息覆盖倍数				1.24	

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

（四）总体评价

综上所述，预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为 3.94，同时，通过针对项目收入的敏感性分析也能保证债务本息偿付保障倍数大于 1，结合本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还的风险较低。项目融资平衡情况已经河源市致诚会计师事务所（普通合伙）审计通过，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本次拟调整 2022 年广东省政府专项债券（二十九期）龙川县人民医院新院建设项目地方政府专项债券金额 14,000.00 万元，其中拟调整 2022 年广东省政府专项债券（二十九期）专项债券 8,000.00 万元，债券发行期限为 15 年，债券年利率为 3.16%；拟调整 2022 年广东省政府专项债券（二十八期）专项债券 6,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，债券年利率为 2.86%。每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入 2022 年政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

本项目无银行融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

龙川县财政局负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行材料申报工作。

负责组织项目专项债券还本付息。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。

本项目主管部门是龙川县卫生健康局，主要负责以下内容：

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

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

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

4. 及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

项目实施单位为龙川县人民医院，主要负责以下内容：

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

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

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

4. 严格按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。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。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 充分考虑项目建设的特点,对项目基础设施建设进行周密的安排,保证按期完工,充分落实建设所需资金,定期对估算投资进行审核验证,如发现对估算投资产生影响的情况,应及时采取措施进行解决;

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

(二) 还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定,本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)规定,及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金,由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难,将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的,省财政采取适当方式扣回。

