

2022 年广东省政府专项债券（十四期）广东
省河源市东源县第三人民医院建设项目
募投报告

实施单位盖章：东源县卫生健康局



主管部门盖章：东源县卫生健康局

财政局盖章：东源县财政局



日期：二〇二二年八月

目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	1
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	4
(二) 经济效益分析	5
(三) 社会效益分析	5
三、项目投资估算及资金筹措方案	5
(一) 投资估算	5
(二) 筹措方案	9
(三) 项目实施安排	9
(四) 资金使用计划	11
四、项目收益与融资平衡情况	11
(一) 项目预期成本收益	11
(二) 融资收益平衡情况	18
(三) 风险分析	22
(四) 总体评价	25
五、专项债券管理	25
(一) 债券资金概况	25
(二) 债券资金管理	26
(三) 职责分工	26
六、项目风险控制	27
(一) 潜在风险及控制措施	27
(二) 还款保障情况	27

2022 年广东省政府专项债券（十四期）

河源市东源县第三人民医院建设项目

募投报告

债券资金用途调整情况：本次调整债券资金共计1,000.00万元，由原2022年广东省政府专项债券（十四期）“东源县农村集中供水全覆盖建设项目”调整至“广东省河源市东源县第三人民医院建设项目”，债券发行日期为2022年，融资期限15年，发行利率为3.23%。

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

东源县第三人民医院建设项目实施地点位于选定在河源市东源县灯塔镇柯木村禾峰岭S341旁。东源县地处广东省中部，东江中上游。东邻龙川县、梅州市五华县，北接和平县、连平县，南靠河源市区和紫金县，西连惠州市龙门县、韶关市新丰县，是珠江三角洲与粤北山区的结合部，东西长130.00公里，南北宽66.60公里，面积4,070.00平方公里。

河源市东源县2019-2021年财政经济数据如下：

表1:河源市东源县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	151.10
一般预算收入（亿元）	10.22	11.89	13.39
政府性基金收入（亿元）	6.96	15.30	21.07
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.99	14.78	19.28
政府性基金支出（亿元）	11.82	22.58	31.24
其中：国有土地出让支出（亿元）	4.73	8.56	7.90

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

2019年2月，河源市委市政府召开了全市卫生工作会议，深入学习贯彻习近平总书记视察广东重要讲话精神，贯彻落实全国、全省卫生健康工作会议精神，总结2018年工作，部署2019年工作，进一步凝聚共识、团结奋斗，奋力开创全市卫生健康工作新局面。

会议指出，2018 年全市卫生健康系统坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党的十九大精神和省委省政府、市委市政府的决策部署，全市卫生健康工作取得明显成效：全年到位市级配套资金 1.03 亿元，完成了 36 个乡镇卫生院标准化建设项目和 334 间村卫生站（其中贫困村 145 间）公建规范化建设项目等，基层医疗卫生服务能力进一步提升；公立医院药品跨区域联合集中采购、医联体建设、门诊电子处方流转平台、远程医疗协作网等医药卫生体制改革措施稳步推进；全市连续 26 年无野毒株引起的脊髓灰质炎病例、连续 30 年无白喉病例、其他相关疾病控制在较低水平，重大疾病防控和基本公共卫生服务水平得到进一步加强。

2019 年，市卫健局将进一步推动医疗卫生服务能力提升、推进医药卫生体制改革、提高全市卫生健康管理服务水平、强化卫生健康系统行业作风建设。坚持“抓党建、强基层、促医改、保健康”的思路，提升基层服务能力，持续深化医改，预防控制重大疾病，积极应对人口老龄化，推进卫生健康事业共建共享，让广大人民群众享有公平可及、系统连续的预防、治疗、康复、健康促进等健康服务，扎实推动健康河源建设开创新局面。

会议提出三点要求：一是要加强党对卫生健康事业改革发展的全面领导，始终把党的政治建设摆在首位，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想统领卫生健康事业改革发展，按照党中央和省委、市委统一部署推进机构改革；二是要大力推进实施健康河源战略，着力抓好改革创新，项目落实，风险防控和党的建设；三是要以雷厉风行的作风确保各项工作任务落到实处，卫生健康部门作为一个新组建的部门，面临新的形势、承担新的使命，必须要有新气象、新作为。要切实加强作风建设，在机构改革的过程树立新风，在转变职能的过程中改进作风。

东源县人民政府 2019 工作报告指出：加快推进卫生强县建设。完善医疗服务体系，加快县级公立医院提档升级，基本完成县第二人民医院建设，完成县妇幼保健院新院主体工程和县中医院医疗能力提升工程；提升村级卫生站公建规范化水平，合理布局社区医院。加强全科、产科、儿科等医生引进培养。深化医药卫生体制改革，完善现代医院管理制度，推进医联体建设，建立分级诊疗机制。提升健康服务保障水平，落实国家基本公共卫生服务项目，持续开展农村妇女“两癌”免费筛查。推广家庭医生签约服务。传承发展中医药适宜技术。深化爱国卫生运动，加强重大疾病防控。

（三）项目情况

表 2：东源县第三人民医院建设项目建设情况

项目概况			项目总投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)	以前年度 专项债券 规模(万元)	计划 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					
河源市 东源县 灯塔镇 柯木村 禾峰岭 S341 旁	本项目规划总用地面积 96340.00 平方米，建筑占地面积 20500.00 平方米，总建筑面积为 62500.00 平方米，其中计容建筑面积 52500.00 平方米，不计容建筑面积 10000.00 平方米（其中人防工程建筑面积 8100.00 平方米）。容积率 0.54，建筑密度 21.28%，设置机动车位数 412 个（其中地上停车位 162 个、地下停车位 250 个），非机动车位数 2100 个。项目收益来源主要为项目区域内的门诊收入、急诊收入、住院收入组成，是具有一定收益的公益性项目	社会 事业 项目	63,483.66	35,000.00	8,000.00	1,000.00	26,000.00

（四）项目立项文件或实施依据

1、2020 年 6 月 24 日，东源县自然资源局作出《关于东源县第三人民医院和东源县精神专科医院项目的用地意见》，意见如下：县第三人民医院和精神专科医院选址在灯塔镇，占地面积为 251.3649 公顷，规划土地用途情况为农用地 217.9148 公顷，其中耕地 92.8248 公顷（永久基本农田 21.2387 公顷）、园地 23.2061 公顷、林地 98.7275 公顷、其他农用地 3.1565 公顷；其他土地 17.2028 公顷，其中自然保留地 16.1998 公顷、水域 1.0030 公顷；建设用地 16.2474 公顷，其中城乡建设用地 14.9202 公顷、交通水利用地 1.3272 公顷。

2、2020 年 7 月 3 日，中共东源县委办公室作出《县委常委会会议纪要》（七届[2020]36 号），会议审议《关于启动东源县医共体（灯塔）健康产业园项目建设的请示》，同意县政府八届 53 次常务会议审议通过的《关于启动东源县医共体（灯塔）健康产业园项目

建设的请示》有关事项，项目建设启动资金由县政府统筹解决。

3、2020年8月14日，东源县人民政府办公室作出《东源县人民政府办公室关于印发东源县医共体（灯塔）健康产业园建设工作方案的通知》（东府办函（2020）81号），其中主要工作目标任务之一是建设县第三人民医院，县第三人民医院按三级乙等综合医院标准规划建设，计划设置床位数500.00张，总规划用地面积96,340.00平方米，总建筑面积62,500.00平方米，总投资约6.3亿元，力争在2022年完成建设并形成服务能力。

4、2020年8月27日，东源县发展和改革局作出《关于东源县第三人民医院建设项目可行性研究报告的批复》（东发改函[2020]135号），同意了东源县第三人民医院建设项目，项目总投资控制在63,483.66万元之内。

5、2020年10月23日，根据《中标通知书》广州公资交（建设）字[2020]第[05697]号，中标人为（主）广东省建筑工程集团有限公司（成）广东省建筑设计研究院有限公司，河源市工程勘察院有限公司，中标价为156,893.90万元。

（五）责任主体

本项目实施单位为东源县卫生健康局，项目主管部门为东源县卫生健康局，资产管理部门为东源县卫生健康局。具体详见下表。东源县第三人民医院建设项目形成资产的属于国有资产，资产产权归属于东源县卫生健康局，由东源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	东源县卫生健康局
统一社会信用代码	11441625398144775W
住所	广东省河源市东源县黄沙大道东
法定代表人	周小东
机构性质	机关
颁发日期	2021年10月28日

本项目主体东源县卫生健康局已经通过广东东江勤诚律师事务所合法性审核。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

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，东源县卫生健康局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，对河源市源城区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

项目总投资为 63,483.66 万元，其中：建安工程费 35,704.13 万元，工程建设其他费用 5,060.91 万元，基本预备费 2,068.62 万元，设备购置费 20,650.00 万元。

表4：总投资估算表

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	单位造价 (元/平方米)
一	工程费用	21201.46	14502.67	0	35704.13	62500	m2	5713
(一)	地上建筑工程	13845	8767.5	0	22612.5	52500	m2	4307
1	建筑结构工程	9450			9450	52500	m2	1800
2	装修工程	3675			3675	52500	m2	700
3	给排水工程		1155		1155	52500	m2	220
4	消防工程		1575		1575	52500	m2	300
5	电气工程		1575		1575	52500	m2	300
6	通风、空调系统		2625		2625	52500	m2	500
7	弱电智能化系统 及设备		1575		1575	52500	m2	300
8	抗震支架		262.5		262.5	52500	m2	50
9	电梯	720	0		720	18	台	400000
(二)	地下建筑工程	4286	1256	0	5542	10000	m2	5542
1	土方工程	500			500	50000	m2	100
2	基坑支护及桩基 基础	1000			1000	10000	m2	1000
3	结构工程	2000			2000	10000	m2	2000
4	装修工程	300			300	10000	m2	300
5	给排水工程		120		120	10000	m2	120
6	消防工程		300		300	10000	m2	300
7	电气工程		300		300	10000	m2	300
8	通风系统		100		100	10000	m2	100
9	弱电智能化系统 及设备		200		200	10000	m2	200
10	人防建设工程	486			486	8100	m2	600
11	直流充电桩组		186		186	124	组	15000
12	抗震支架		50		50	10000	m2	50
(三)	室外工程	2445.46	1459.17	0	3904.63	71790	m2	544
1	绿化工程	842.98			842.98	33719	m2	250
2	道路及广场	1332.49			1332.49	38071	m2	350
3	电气照明工程		228.43		228.43	38071	m2	60
4	室外各类管网		430.74		430.74	71790	m2	60
5	围墙工程	170			170	3400	m2	500
6	大门及门卫工程	100			100	1	项	1000000
7	标识工程		30		30	1	项	300000
8	柴油发电机组		120		120	1	组	1200000
9	污水处理设备		200		200	1	组	2000000

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	单位造价 (元/平方米)
10	电力配安装工程 (外电)		300		300	1	项	3000000
11	市政给水工程 (外水)		120		120	1	项	1200000
12	燃气工程		30		30	1	项	300000
(四)	医用气体工程		500		500	500	床	10000
(五)	厨房设备及餐具		300		300	1	项	3000000
(六)	绿色建筑增加费	625			625	62500	m2	100
1	绿色建筑增加费	625			625	62500	m2	100
(七)	医共体信息化工程		2220		2220	62500	m2	355
1	医共体机房工程		330		330	1	项	3300000
2	数据中心设备		220		220	1	项	2200000
3	内部办公网络		120		120	1	项	1200000
4	办公设备		310		310	1	项	3100000
5	互联网接入系统		90		90	1	项	900000
6	信息安全管理系 统		220		220	1	项	2200000
7	无线网络覆盖		160		160	1	项	1600000
8	医院信息系统 HIS		280		280	1	项	2800000
9	医学影像存储与 传输管理系统 PACS		170		170	1	项	1700000
10	检验放射科管理 系统 RIS		160		160	1	项	1600000
11	电子病历系统 EMR		160		160	1	项	1600000
二	工程建设其他费 用			5060.91	5060.91			
1	建设单位管理费			647.82	647.82			
2	建设工程监理费			640.58	640.58			
3	可行性研究报告 编制费			81.06	81.06			
4	编制环境影响报 告书			35	35			
5	环保竣工验收服			15	15			

序号	工程或费用名称	估算金额 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	单位造价 (元/平方米)
	务费							
6	工程勘察费			392.75	392.75			
7	工程设计费			1012.5	1012.5			
7.1	基本设计费			937.5	937.5			
7.2	竣工图编制费			75	75			
8	设计概算编制费			41.19	41.19			
9	施工图技术审查费			60.94	60.94			
10	投资估算的编制			15.69	15.69			
11	投资估算的审核			15.69	15.69			
12	工程概算的编制			38.94	38.94			
13	工程概算的审核			38.94	38.94			
14	编制预算造价			72.94	72.94			
15	审核预算造价			72.94	72.94			
16	工程结算的编制			91	91			
17	工程结算审核			38.74	38.74			
18	招标代理服务 fee			46.67	46.67			
19	工程保险费			98.19	98.19			
20	专项监测检测费			714.08	714.08			
21	场地准备及临时设施费			178.52	178.52			
22	劳动安全卫生评审			71.41	71.41			
23	水土保持方案编制费			35	35			
24	水土保持监测费			87.82	87.82			
24	高可靠性用电增加费			281.25	281.25			
25	地震安全性评价			15	15			
26	地质灾害危险性评价费			15	15			
27	BIM 技术应用费			187.5	187.5	62500	m2	30
28	白蚁防治费			18.75	18.75			
29	土地费用			0	0			
三	预备费			2068.62	2068.62			
四	设备购置费		20650		20650			

序号	工程或费用名称	估算金额（万元）				技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	其他费用	合计	数量	单位	单位造价 （元/平方米）
1	医疗设备购置费		20230		20230	1	项	20230000
2	生产办公和生活家具购置费		420		420	700	人	6000
五	总投资估算	21201.46	35152.67	7129.53	63483.66	62500	m2	10157

（二）筹措方案

本项目总投资 63,483.66 万元，本项目计划发行专项债券资金 35,000.00 万元，占项目总投资的 55.13%。其中 2020 年已发行 2020 年广东省政府专项债券（五十四期）3,000.00 万元，2021 年已发行 2021 年广东省政府专项债券（六十四期）3,850.00 万元，利率 3.41%，发行年限 15 年；2021 年已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）1,150.00 万元，利率 3.61%，发行年限 15 年。2022 年计划安排专项债券资金 1,000.00 万元，本次拟发行 2022 年广东省政府专项债券（十四期）1,000.00 万元。项目资本金 28,483.66 万元，占项目总投资的 44.87%，由地方财政部门根据项目建设进度计划统筹安排。

表 5：项目资金筹措情况

单位：万元

年度	项目投 资				非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已 到 位 金 额	市 场 化 融 资 金	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	63,483.66	-	-	-	-	-	1,998.00	1,998.00	25,785.66	7,600.00	1,000.00	8,000.00	26,000.00
2020 年	11,800.00						1,200.00	1,200.00	7,600.00	7,600.00		3,000.00	
2021 年	5,098.00						98.00	98.00				5,000.00	
2022 年	3,700.00	-	-	-	-	-	700.00	700.00	2,000.00		1,000.00	-	-
2023 年	42,885.66	-	-	-	-	-			16,185.66				26,000.00

（三）项目实施安排

东源县第三人民医院建设项目总投资 63,483.66 万元，工程已于 2020 年第三季度开始前期工作，2020 年第三季度开始施工，2023 年第四季度完成竣工验收并投入使用。根据项目实施进度表，按比例投入，目前建安进度已完成 40%。

1、建设地点

项目建设地点为河源市东源县灯塔镇柯木村禾峰岭 S341 旁。

2、主要建设内容与规模

项目主要建设内容包括：本项目规划总用地面积 96,340.00 平方米，建筑占地面积 20,500.00 平方米，总建筑面积为 62,500.00 平方米，其中计容建筑面积 52,500.00 平方米，不计容建筑面积 10,000.00 平方米（其中人防工程建筑面积 8,100.00 平方米）。容积率 0.54，建筑密度 21.28%，设置机动车位数 412.00 个（其中地上停车位 162.00 个、地下停车位 250.00 个），非机动车位数 2,100.00 个。

表 6：项目经济技术指标表

序号	内容		单位	指标	备注
1	总用地面积		m ²	96,340.00	
2	总建筑面积		m ²	62,500.00	
2.1	计容（地上）建筑面积		m ²	52,500.00	
其中	七大功能块	急诊	m ²	1,245.00	
		门诊部	m ²	6,225.00	
		住院部	m ²	16,185.00	
		医技科室	m ²	11,205.00	
		保障系统	m ²	3,320.00	
		行政管理	m ²	1,660.00	
		院内生活	m ²	1,660.00	
	科研用房		m ²	4,000.00	
	周转用房		m ²	7,000.00	
2.2	不计容（地下）建筑面积		m ²	10,000.00	40 m ² /泊，含人防
3	人防工程面积		m ²	8,100.00	
4	建筑基地面积		m ²	20,500.00	
5	机动车位数		个	412.00	含港湾式临停
其中	地下机动车位数		个	250.00	
	地上机动车位数		个	162.00	
6	非机动车位数		个	2,100.00	
7	床位数		个	500.00	

8	容积率	/	0.54	
9	建筑密度	%	21.28	
10	绿地率	%	35.00	

(四) 资金使用计划

本次发行专项债券资金 1,000.00 万元主要用于项目主体工程，具体如下表所示。

表 7：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	主体工程	1,000.00
	合计	1,000.00

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	
63,483.66	16,898.00	-	-	700.00	-	1,000.00	1,000.00	2,000.00	-	42,885.66

四、项目收益与融资平衡情况

项目资金计划由申请政府债券资金和财政资金统筹解决，其中申请政府债券为 35,000.00 万元，剩余的 28,483.66 万元由财政资金统筹解决。

(一) 项目预期成本收益

1. 收入预测

项目投入使用后，预计收益主要来源于：门诊收入、急诊收入、住院收入组成。

东源县第三人民医院营业收入由以下几部分组成有：门诊收入、急诊收入、住院收入组成。

(1) 门诊收入

门诊收入按门诊人次与平均门诊费用进行计算。当达到 100%运营能力时，医院每年的门诊人数为 20 万人次进行计算，平均门诊费用（元/人次）由药费、检查费、诊疗费进行组成，根据东源县地区现行门诊费用结构和东源县第三人民医院规模和水平，测算出药费 85 元/人次、检查费 65 元/人次、诊疗费 68 元/人次，小计平均门诊费用为 218 元/人次，考虑物价上涨的因素，以后每年增长 2%进行计算。

(2) 急诊收入

急诊收入按急诊人次与平均门诊费用进行计算。当达到 100%运营能力时，医院每

年的急诊人数为 5.25 万人次进行计算，平均急诊费用（元/人次）由药费、检查费、诊疗费进行组成，根据东源县地区现行急诊费用结构和东源县第三人民医院规模和水平，测算出药费 98 元/人次、检查费 255 元/人次、诊疗费 65 元/人次，小计平均急诊费用为 418 元/人次，考虑物价上涨的因素，以后每年增长 2% 进行计算。

（3）住院收入

东源县第三人民医院是按 500 张床位数进行设计的医院，但是考虑到新建医院前几年的影响力不够等因素，在建成后的几年医院病床使用率不会很高，但是到 2027 年预测每年可以达到 11 万床日，住院收入按下式进行计算：

住院收入 = 住院床日 × 平均住院费用 / 床日

平均每床日的住院费用由药费、检查费、治疗费、床位费、手术费等组成，根据东源县地区现行急诊费用结构和东源县第三人民医院规模和水平，可以估算出药费 335 元/床日、检查费 165 元/床日、治疗费 400 元/床日、床位费 52 元/床日、手术费 285 元/床日，小计平均住院费用为 1237 元/床日，考虑物价上涨的因素，以后每 3 年增长 5% 进行计算，具体的测算如项目收入预测表所示。

经测算，本项目在债券存续期内运营总收入为 295,384.34 万元，详细项目经营收入预测如下表：

表 9：项目收入预测表

金额单位：人民币万元

序号	年份	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一	门诊收入	65,638.65	2,834.00	3,335.40	3,628.92	4,164.18	4,719.40
1	门诊人数（万人）	-	13.00	15.00	16.00	18.00	20.00
2	平均门诊费用（元/人次）	-	218.00	222.36	226.81	231.34	235.97
	药费	-	85.00	86.70	88.43	90.20	92.01
	检查费	-	65.00	66.30	67.63	68.98	70.36
	诊疗费	-	68.00	69.36	70.75	72.16	73.61
3	运营能力	-	65.00%	75.00%	80.00%	90.00%	100.00%
二	急诊收入	33,037.62	1,426.43	1,678.79	1,826.53	2,095.94	2,375.40
1	急诊人数（万人）	-	3.41	3.94	4.20	4.73	5.25
2	平均急诊费用（元/人次）	-	418.00	426.36	434.89	443.58	452.46
	药费	-	98.00	99.96	101.96	104.00	106.08
	检查费	-	255.00	260.10	265.30	270.61	276.02
	诊疗费	-	65.00	66.30	67.63	68.98	70.36
3	运营能力	-	65.00%	75.00%	80.00%	90.00%	100.00%
三	住院收入	196,708.06	8,844.55	10,205.25	10,885.60	12,858.62	14,287.35

1	住院人数 (万人)	-	7.15	8.25	8.80	9.90	11.00
2	平均住院费用 (元/人次)	-	1,237.00	1,237.00	1,237.00	1,298.85	1,298.85
	药费	-	335.00	335.00	335.00	351.75	351.75
	治疗费	-	400.00	400.00	400.00	420.00	420.00
	床位费	-	52.00	52.00	52.00	54.60	54.60
	检查费	-	165.00	165.00	165.00	173.25	173.25
	手术费	-	285.00	285.00	285.00	299.25	299.25
3	运营能力	-	65.00%	75.00%	80.00%	90.00%	100.00%
五	合计	295,384.34	13,104.98	15,219.44	16,341.04	19,118.73	21,382.15

(续表)

序号	年份	合计	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
一	门诊收入	65,638.65	4,813.79	4,910.07	5,008.27	5,108.43	5,210.60
1	门诊人数 (万人)	-	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2	平均门诊费用 (元/人次)	-	240.69	245.50	250.41	255.42	260.53
	药费	-	93.85	95.72	97.64	99.59	101.58
	检查费	-	71.77	73.20	74.66	76.16	77.68
	诊疗费	-	75.08	76.58	78.11	79.67	81.27
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
二	急诊收入	33,037.62	2,422.91	2,471.36	2,520.79	2,571.21	2,622.63
1	急诊人数 (万人)	-	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25
2	平均急诊费用 (元/人次)	-	461.51	470.74	480.15	489.75	499.55
	药费	-	108.20	110.36	112.57	114.82	117.12
	检查费	-	281.54	287.17	292.91	298.77	304.75
	诊疗费	-	71.77	73.20	74.66	76.16	77.68
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
三	住院收入	196,708.06	14,287.35	15,001.72	15,001.72	15,001.72	15,751.80
1	住院人数 (万人)	-	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
2	平均住院费用 (元/人次)	-	1,298.85	1,363.79	1,363.79	1,363.79	1,431.98
	药费	-	351.75	369.34	369.34	369.34	387.80
	治疗费	-	420.00	441.00	441.00	441.00	463.05
	床位费	-	54.60	57.33	57.33	57.33	60.20
	检查费	-	173.25	181.91	181.91	181.91	191.01
	手术费	-	299.25	314.21	314.21	314.21	329.92
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
五	合计	295,384.34	21,524.05	22,383.15	22,530.78	22,681.36	23,585.04

(续表)

序号	年份	合计	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年
一	门诊收入	65,638.65	5,314.82	5,421.11	5,529.53	5,640.12
1	门诊人数 (万人)	-	20.00	20.00	20.00	20.00
2	平均门诊费用 (元/人次)	-	265.74	271.06	276.48	282.01
	药费	-	103.61	105.69	107.80	109.96

	检查费	-	79.23	80.82	82.44	84.08
	诊疗费	-	82.89	84.55	86.24	87.97
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
二	急诊收入	33,037.62	2,675.08	2,728.58	2,783.16	2,838.82
1	急诊人数（万人）	-	5.25	5.25	5.25	5.25
2	平均急诊费用（元/人次）	-	509.54	519.73	530.13	540.73
	药费	-	119.46	121.85	124.29	126.77
	检查费	-	310.84	317.06	323.40	329.87
	诊疗费	-	79.23	80.82	82.44	84.08
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
三	住院收入	196,708.06	15,751.80	15,751.80	16,539.39	16,539.39
1	住院人数（万人）	-	11.00	11.00	11.00	11.00
2	平均住院费用（元/人次）	-	1,431.98	1,431.98	1,503.58	1,503.58
	药费	-	387.80	387.80	407.19	407.19
	治疗费	-	463.05	463.05	486.20	486.20
	床位费	-	60.20	60.20	63.21	63.21
	检查费	-	191.01	191.01	200.56	200.56
	手术费	-	329.92	329.92	346.42	346.42
3	运营能力	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
五	合计	295,384.34	23,741.70	23,901.50	24,852.08	25,018.34

2. 项目成本

（1）职工工资与福利支出

根据卫生部发布《综合医院组织编制原则试行草案》（78）卫医字第 1689 号，综合医院病床与工作人员之比，500 床位的按 1:1.4-1.5 计算，结合东源县第三人民医院实际情况，本项目按照 1:1.4 计算，因此本项目工作人员为 600 人，各类人员的比例见表。

职位/职务	人数	平均工资及福利 (万元/人/每年)	工资合计（万元）
院长、书记	1	28	28
副院长	2	22	44
财务总监	1	20	20
中层管理人员	4	15	60
科级人员	9	15	135
行政管理人员	30	8	240
主任医师	50	18	900
副主任医师	120	14	1680
医务人员	300	8	2400
后勤保障人员	55	6	330
保安	15	4.5	67.5
其他人员	13	4.5	58.5

总计	600	5963
----	-----	------

考虑社会发展与进步，以及物价上涨等因素，本项目对职工的工资和福利按每年5%增长率进行计算。

（2）药品和材料费

药品和卫生材料及易耗品的成本按三大部分来进行测算，分别是门诊、急诊和住院的药品和材料的成本。按照同等规模医院门诊、急诊和住院药品和材料消耗的平均水平。

门诊：药品和卫生材料及易耗品成本按每年增长2%进行计算。

急诊：药品和卫生材料及易耗品成本按每年增长2%进行计算。

住院：药品和卫生材料及易耗品成本按每年增长2%进行计算。

（3）水电及其它燃料费

水：本项目的年用水量为15.7万吨，每吨水的供水价格为1元；污水处理的成本为0.8元/吨，污水处理量为用水量90%计算，即污水每年的处理量为14.13万吨。考虑到水、电单价会出现的上涨因素，每3年增长3%进行储备。

电：本项目的年用电量为800万度，每度电按东源县地区市场价格0.65元计算。考虑到水、电单价会出现的上涨因素，每3年增长3%进行储备。

（4）行政办公费、科研经费成本支出本项目的行政办公费按项目营业收入的3%进行提取；科研经费按项目营业收入的3%进行提取。

（5）本可研报告对项目的建筑物维修成本支出按建筑物，东源县第三人民医院建设项目可行性研究报告原值的1%提取，以后每五年增加3%计算；设备维修费按原值的3%提取，以后按每五年增加5%计算。

表 10：项目成本预测表

金额单位：人民币万元

序号	年份	合计	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一	运营能力	-	65%	75%	80%	90%	100%
1	工资总额	93,487.27	3,875.95	4,472.25	4,770.40	5,366.70	5,963.00
2	药品及卫生材料成本支出	84,315.56	3,640.39	4,284.46	4,661.49	5,349.06	6,062.27
2.1	门诊药品、材料费	26,255.46	1,133.60	1,334.16	1,451.57	1,665.67	1,887.76
	门诊人数（万人）	-	13.00	15.00	16.00	18.00	20.00
	平均门诊成本（元/人次）	-	87.20	88.94	90.72	92.54	94.39
	药费、材料费	-	34.00	34.68	35.37	36.08	36.80
	卫生材料及易耗品	-	53.20	54.26	55.35	56.46	57.59

2.2	急诊药品、材料费	13,215.05	570.57	671.52	730.61	838.38	950.16
	急诊人数（万人）	-	3.41	3.94	4.20	4.73	5.25
	平均急诊成本（元/人次）	-	167.20	170.54	173.95	177.43	180.98
	药费	-	39.20	39.98	40.78	41.60	42.43
	卫生材料及易耗品	-	128.00	130.56	133.17	135.83	138.55
2.3	住院药品、材料费	44,845.05	1,936.22	2,278.78	2,479.31	2,845.01	3,224.35
	住院人数（万人）	-	7.15	8.25	8.80	9.90	11.00
	平均住院成本（元/人次）	-	270.80	276.22	281.74	287.38	293.12
	药费	-	134.00	136.68	139.41	142.20	145.05
	卫生材料及易耗品	-	136.80	139.54	142.33	145.17	148.08
3	水电及其他燃料费	7,602.75	355.55	410.25	437.60	507.07	563.41
3.1	水成本支出	218.21	10.21	11.78	12.56	14.55	16.17
	用水量（万吨）	-	10.21	11.78	12.56	14.13	15.70
	单价	-	1.00	1.00	1.00	1.03	1.03
3.2	污水处理支出	157.11	7.35	8.48	9.04	10.48	11.64
	污水量（万吨）	-	9.18	10.60	11.30	12.72	14.13
	单价	-	0.80	0.80	0.80	0.82	0.82
3.3	电费	7,227.43	338.00	390.00	416.00	482.04	535.60
	电费量（万度）	-	520.00	600.00	640.00	720.00	800.00
	单价	-	0.65	0.65	0.65	0.67	0.67
4	行政办公、可研经费成本	17,723.06	786.30	913.17	980.46	1,147.12	1,282.93
4.1	行政办公费	-	393.15	456.58	490.23	573.56	641.46
4.2	科研经费	-	393.15	456.58	490.23	573.56	641.46
5	维修费	9,252.54	637.06	637.06	637.06	637.06	637.06
5.1	建筑维修	-	325.93	325.93	325.93	325.93	325.93
5.2	设备维修费	-	311.14	311.14	311.14	311.14	311.14
二	合计	212,381.19	9,295.26	10,717.19	11,487.02	13,007.02	14,508.68

（续费）

序号	年份	合计	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
一	运营能力	-	100%	100%	100%	100%	100%
1	工资总额	93,487.27	6,261.15	6,574.21	6,902.92	7,248.06	7,610.47
2	药品及卫生材料成本支出	84,315.56	6,183.51	6,307.19	6,433.33	6,562.00	6,693.24
2.1	门诊药品、材料费	26,255.46	1,925.52	1,964.03	2,003.31	2,043.37	2,084.24
	门诊人数（万人）	-	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	平均门诊成本（元/人次）	-	96.28	98.20	100.17	102.17	104.21
	药费、材料费	-	37.54	38.29	39.06	39.84	40.63
	卫生材料及易耗品	-	58.74	59.91	61.11	62.33	63.58
2.2	急诊药品、材料费	13,215.05	969.16	988.55	1,008.32	1,028.48	1,049.05
	急诊人数（万人）	-	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25
	平均急诊成本（元/人次）	-	184.60	188.29	192.06	195.90	199.82

	药费	-	43.28	44.15	45.03	45.93	46.85
	卫生材料及易耗品	-	141.32	144.15	147.03	149.97	152.97
2.3	住院药品、材料费	44,845.05	3,288.84	3,354.61	3,421.70	3,490.14	3,559.94
	住院人数(万人)	-	11.00	11.00	11.00	11.00	11.00
	平均住院成本(元/人次)	-	298.99	304.96	311.06	317.29	323.63
	药费	-	147.95	150.91	153.92	157.00	160.14
	卫生材料及易耗品	-	151.04	154.06	157.14	160.28	163.49
3	水电及其他燃料费	7,602.75	563.41	580.32	580.32	580.32	597.73
3.1	水成本支出	218.21	16.17	16.66	16.66	16.66	17.16
	用水量(万吨)	-	15.70	15.70	15.70	15.70	15.70
	单价	-	1.03	1.06	1.06	1.06	1.09
3.2	污水处理支出	157.11	11.64	11.99	11.99	11.99	12.35
	污水量(万吨)	-	14.13	14.13	14.13	14.13	14.13
	单价	-	0.82	0.85	0.85	0.85	0.87
3.3	电费	7,227.43	535.60	551.67	551.67	551.67	568.22
	电费量(万度)	-	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	单价	-	0.67	0.69	0.69	0.69	0.71
4	行政办公、可研经费成本	17,723.06	1,291.44	1,342.99	1,351.85	1,360.88	1,415.10
4.1	行政办公费	-	645.72	671.49	675.92	680.44	707.55
4.2	科研经费	-	645.72	671.49	675.92	680.44	707.55
5	维修费	9,252.54	662.40	662.40	662.40	662.40	662.40
5.1	建筑维修	-	335.70	335.70	335.70	335.70	335.70
5.2	设备维修费	-	326.70	326.70	326.70	326.70	326.70
二	合计	212,381.19	14,961.92	15,467.10	15,930.81	16,413.66	16,978.93

(续费)

序号	年份	合计	第十一年	第十二年	第十三年	第十四年
一	运营能力	-	100%	100%	100%	100%
1	工资总额	93,487.27	7,990.99	8,390.54	8,810.07	9,250.57
2	药品及卫生材料成本支出	84,315.56	6,827.10	6,963.64	7,102.91	7,244.97
2.1	门诊药品、材料费	26,255.46	2,125.93	2,168.44	2,211.81	2,256.05
	门诊人数(万人)	-	20.00	20.00	20.00	20.00
	平均门诊成本(元/人次)	-	106.30	108.42	110.59	112.80
	药费、材料费	-	41.45	42.27	43.12	43.98
	卫生材料及易耗品	-	64.85	66.15	67.47	68.82
2.2	急诊药品、材料费	13,215.05	1,070.03	1,091.43	1,113.26	1,135.53
	急诊人数(万人)	-	5.25	5.25	5.25	5.25
	平均急诊成本(元/人次)	-	203.82	207.89	212.05	216.29
	药费	-	47.78	48.74	49.72	50.71
	卫生材料及易耗品	-	156.03	159.15	162.33	165.58

2.3	住院药品、材料费	44,845.05	3,631.14	3,703.76	3,777.84	3,853.40
	住院人数(万人)	-	11.00	11.00	11.00	11.00
	平均住院成本(元/人次)	-	330.10	336.71	343.44	350.31
	药费	-	163.35	166.61	169.94	173.34
	卫生材料及易耗品	-	166.76	170.09	173.50	176.97
3	水电及其他燃料费	7,602.75	597.73	597.73	615.66	615.66
3.1	水成本支出	218.21	17.16	17.16	17.67	17.67
	用水量(万吨)	-	15.70	15.70	15.70	15.70
	单价	-	1.09	1.09	1.13	1.13
3.2	污水处理支出	157.11	12.35	12.35	12.72	12.72
	污水量(万吨)	-	14.13	14.13	14.13	14.13
	单价	-	0.87	0.87	0.90	0.90
3.3	电费	7,227.43	568.22	568.22	585.26	585.26
	电费量(万度)	-	800.00	800.00	800.00	800.00
	单价	-	0.71	0.71	0.73	0.73
4	行政办公、可研经费成本	17,723.06	1,424.50	1,434.09	1,491.13	1,501.10
4.1	行政办公费	-	712.25	717.05	745.56	750.55
4.2	科研经费	-	712.25	717.05	745.56	750.55
5	维修费	9,252.54	688.81	688.81	688.81	688.81
5.1	建筑维修	-	345.77	345.77	345.77	345.77
5.2	设备维修费	-	343.03	343.03	343.03	343.03
二	合计	212,381.19	17,529.12	18,074.80	18,708.57	19,301.11

3. 项目损益情况

本项目运营期累计可实现门诊收入、急诊收入、住院收入共计 295,384.34 万元，扣除支出成本 212,381.19 万元，可用于资金平衡的收益共计 83,003.15 万元。

(二) 融资收益平衡情况

1. 项目融资情况

本项目总投资 63,483.66 万元，本项目计划发行专项债券资金 35,000.00 万元，占项目总投资的 55.13%，其中：已发行 2020 年广东省政府专项债券（五十四期）3,000.00 万元，债券利率为 3.25%，债券期限为 10 年。2021 年广东省政府专项债券（六十四期）3,850.00 万元，2021 年广东省政府专项债券（七十四期）1,150.00 万元。本次拟调整 2022 年广东省政府专项债券（十四期）1,000.00 万元，债券期限为 15 年，假设债券利率为 3.23%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。计划后续发行债券资金 26,000.00 万元。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表 11：本次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	应付利息	还本付息合计
第一年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第二年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第三年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第四年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第五年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第六年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第七年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第八年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第九年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	3.23%	32.30	32.30
第十五年	1,000.00	1,000.00	-	3.23%	32.30	1,032.30
合计	-	1,000.00	-	-	484.50	1,484.50

2022 年申请的债券，还本付息总金额为 1,484.50 万元。

表 12：2020 年已发行专项债券还本付息明细表

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	应付利息	还本付息合计
第一年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第二年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第三年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第四年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第五年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第六年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第七年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第八年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第九年	3,000.00	-	3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第十年	3,000.00	3,000.00	-	3.25%	97.50	3,097.50
合计	-	3,000.00	-	-	975.00	3,975.00

表 13：2021 年已发行专项债券还本付息明细表

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率		应付利息	还本付息合计
第一年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第二年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第三年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第四年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第五年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第六年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80

第七年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第八年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第九年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十一年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十二年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十三年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十四年	5,000.00	-	5,000.00	3.41%	3.61%	172.80	172.80
第十五年	5,000.00	5,000.00	-	3.41%	3.61%	172.80	5,172.80
合计	-	5,000.00	-	-	-	2,592.00	7,592.00

表 14：计划后续专项债券还本付息明细表

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	应付利息	还本付息合计
第一年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第二年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第三年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第四年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第五年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第六年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第七年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第八年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第九年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十一年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十二年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十三年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十四年	26,000.00	-	26,000.00	3.95%	1,027.00	1,027.00
第十五年	26,000.00	26,000.00	-	3.95%	1,027.00	27,027.00
合计	-	26,000.00	-	-	15,405.00	41,405.00

2. 项目本息覆盖情况

(1) 本次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 83,003.15 万元，能够覆盖债券本息金额 13,051.50 万元，债务本息偿付保障倍数 6.36 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 15：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	-	97.50	97.50	83,003.15
2	第二年	-	270.30	270.30	
3	第三年	-	302.60	302.60	
4	第四年	-	302.60	302.60	
5	第五年	-	302.60	302.60	
6	第六年	-	302.60	302.60	
7	第七年	-	302.60	302.60	
8	第八年	-	302.60	302.60	
9	第九年	-	302.60	302.60	
10	第十年	3,000.00	302.60	3,302.60	
11	第十一年	-	205.10	205.10	
12	第十二年	-	205.10	205.10	
13	第十三年	-	205.10	205.10	
14	第十四年	-	205.10	205.10	
15	第十五年	-	205.10	205.10	
16	第十六年	5,000.00	205.10	5,205.10	
17	第十七年	1,000.00	32.30	1,032.30	
合计		9,000.00	4,051.50	13,051.50	
本息覆盖倍数				6.36	

(2) 计划债券融资还本付息保障倍数

根据前述对项目未来数据的合理预测,在债券存续期间内可用于还本付息金额的现金净流量 83,003.15 万元,能够覆盖债券本息金额 54,456.50 万元,债券本息偿付保障倍数为 1.52 倍,同时,本地区经济及财政收支增长稳健,项目不能偿还后续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 16: 计划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	-	97.50	97.50	83,003.15
2	第二年	-	270.30	270.30	
3	第三年	-	302.60	302.60	
4	第四年	-	1,329.60	1,329.60	
5	第五年	-	1,329.60	1,329.60	
6	第六年	-	1,329.60	1,329.60	

7	第七年	-	1,329.60	1,329.60	
8	第八年	-	1,329.60	1,329.60	
9	第九年	-	1,329.60	1,329.60	
10	第十年	3,000.00	1,329.60	4,329.60	
11	第十一年	-	1,232.10	1,232.10	
12	第十二年	-	1,232.10	1,232.10	
13	第十三年	-	1,232.10	1,232.10	
14	第十四年	-	1,232.10	1,232.10	
15	第十五年	-	1,232.10	1,232.10	
16	第十六年	5,000.00	1,232.10	6,232.10	
17	第十七年	1,000.00	1,059.30	2,059.30	
18	第十八年	26,000.00	1,027.00	27,027.00	
合计		35,000.00	19,456.50	54,456.50	
本息覆盖倍数				1.52	

(三) 风险分析

1、项目债券融资风险分析

本着谨慎性原则，在门诊收入、住院收入、其他收入的向下波动情况下对后续计划发行债券进行敏感性分析。

经测算，在门诊收入、住院收入、其他收入预测下降 10.00% 计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 5.52 倍。

当门诊收入、住院收入、其他收入预测下降 20.00% 计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 4.67 倍。

同时，项目存续期间不存在任何资金缺口，完全可以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。门诊收入、住院收入、其他收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表 17：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	-	97.50	97.50	72,005.27
2	第二年	-	270.30	270.30	
3	第三年	-	302.60	302.60	

4	第四年	—	302.60	302.60	
5	第五年	—	302.60	302.60	
6	第六年	—	302.60	302.60	
7	第七年	—	302.60	302.60	
8	第八年	—	302.60	302.60	
9	第九年	—	302.60	302.60	
10	第十年	3,000.00	302.60	3,302.60	
11	第十一年	—	205.10	205.10	
12	第十二年	—	205.10	205.10	
13	第十三年	—	205.10	205.10	
14	第十四年	—	205.10	205.10	
15	第十五年	—	205.10	205.10	
16	第十六年	5,000.00	205.10	5,205.10	
17	第十七年	1,000.00	32.30	1,032.30	
合计		9,000.00	4,051.50	13,051.50	
本息覆盖倍数				5.52	

表 18：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	—	97.50	97.50	61,007.40
2	第二年	—	270.30	270.30	
3	第三年	—	302.60	302.60	
4	第四年	—	302.60	302.60	
5	第五年	—	302.60	302.60	
6	第六年	—	302.60	302.60	
7	第七年	—	302.60	302.60	
8	第八年	—	302.60	302.60	
9	第九年	—	302.60	302.60	
10	第十年	3,000.00	302.60	3,302.60	
11	第十一年	—	205.10	205.10	
12	第十二年	—	205.10	205.10	
13	第十三年	—	205.10	205.10	
14	第十四年	—	205.10	205.10	

15	第十五年	-	205.10	205.10	
16	第十六年	5,000.00	205.10	5,205.10	
17	第十七年	1,000.00	32.30	1,032.30	
合计		9,000.00	4,051.50	13,051.50	
本息覆盖倍数				4.67	

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

2、计划债券融资风险分析

本着谨慎性原则，对门诊收入、住院收入、其他收入的向下波动情况下对本次发行债券进行敏感分析。

经测算，当收入预测下降 10.00% 计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 1.32 倍；当收入预测下降 20.00% 计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为 1.12 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。门诊收入、住院收入、其他收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表 19：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	-	97.50	97.50	72,005.27
2	第二年	-	270.30	270.30	
3	第三年	-	302.60	302.60	
4	第四年	-	1,329.60	1,329.60	
5	第五年	-	1,329.60	1,329.60	
6	第六年	-	1,329.60	1,329.60	
7	第七年	-	1,329.60	1,329.60	
8	第八年	-	1,329.60	1,329.60	
9	第九年	-	1,329.60	1,329.60	
10	第十年	3,000.00	1,329.60	4,329.60	
11	第十一年	-	1,232.10	1,232.10	
12	第十二年	-	1,232.10	1,232.10	
13	第十三年	-	1,232.10	1,232.10	
14	第十四年	-	1,232.10	1,232.10	
15	第十五年	-	1,232.10	1,232.10	
16	第十六年	5,000.00	1,232.10	6,232.10	
17	第十七年	1,000.00	1,059.30	2,059.30	

18	第十八年	26,000.00	1,027.00	27,027.00	
合计		35,000.00	19,456.50	54,456.50	
本息覆盖倍数				1.32	

表 20：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	-	97.50	97.50	61,007.40
2	第二年	-	270.30	270.30	
3	第三年	-	302.60	302.60	
4	第四年	-	1,329.60	1,329.60	
5	第五年	-	1,329.60	1,329.60	
6	第六年	-	1,329.60	1,329.60	
7	第七年	-	1,329.60	1,329.60	
8	第八年	-	1,329.60	1,329.60	
9	第九年	-	1,329.60	1,329.60	
10	第十年	3,000.00	1,329.60	4,329.60	
11	第十一年	-	1,232.10	1,232.10	
12	第十二年	-	1,232.10	1,232.10	
13	第十三年	-	1,232.10	1,232.10	
14	第十四年	-	1,232.10	1,232.10	
15	第十五年	-	1,232.10	1,232.10	
16	第十六年	5,000.00	1,232.10	6,232.10	
17	第十七年	1,000.00	1,059.30	2,059.30	
18	第十八年	26,000.00	1,027.00	27,027.00	
合计		35,000.00	19,456.50	54,456.50	
本息覆盖倍数				1.12	

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，预计本项目收益可以覆盖融资成本，债务本息偿付保障倍数为 1.52，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8月拟发行2022年广东省政府专项债券（十四期）1,000.00万元。建设项目涉及参与发行的地方政府新增债券金额1,000.00万元。债券发行期限为15年，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入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

东源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。

本项目主管部门是东源县卫生健康局，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。

项目实施单位为东源县卫生健康局，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. 在依法依规、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。

一、本局为便利市民起見，特在市内各主要路口，设置公共电话，以供市民使用。

二、凡市民有急事需要打电话者，可向附近之公共电话亭借用电话。

三、公共电话之使用，须遵守下列规定：

（一）使用时，须先投足电话费。

（二）使用时，须注意电话机之清洁，不得随意涂写或张贴广告。

（三）使用时，不得大声喧哗，以免影响他人使用。

（四）

公共电话使用须知

（一）公共电话之设置，旨在便利市民，凡市民有急事需要打电话者，可向附近之公共电话亭借用电话。

（二）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（三）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（四）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（五）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（六）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（七）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（八）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（九）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十一）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十二）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十三）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十四）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十五）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十六）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十七）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十八）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（十九）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（二十）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（二十一）公共电话之使用，须遵守下列规定：

（二十二）公共电话之使用，须遵守下列规定：