

2023年白银市政府专项债券用途调整——白银市区域

创伤中心综合救治能力提升

项目调整实施方案



# 目 录

一、区域情况 .....	- 2 -
二、项目概况 .....	- 3 -
三、投资及筹资总额估算 .....	- 4 -
四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况 .....	- 7 -
五、事前绩效评估 .....	- 12 -
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	- 12 -
(二) 项目投资合规性与项目成熟度 .....	- 13 -
(三) 项目资金来源和到位可行性 .....	- 13 -
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性 .....	- 13 -
(五) 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....	- 14 -
六、项目风险控制 .....	- 14 -
(一) 市场风险 .....	- 14 -
(二) 经营风险 .....	- 15 -
(三) 管理风险 .....	- 15 -
(四) 经营风险 .....	- 15 -

## 一、区域情况

白银市是甘肃省省辖市，位于黄河上游、甘肃省中部，属腾格里沙漠和祁连山余脉到黄土高原的过渡地带，地理位置位于东经103°3'-105°34'和北纬35°33'-37°38'之间，东西宽174.75公里，南北长249.25公里，总面积2.12万平方公里，占甘肃总面积的4.4%。地势由东南向西北倾斜，全境呈桃叶形狭长状，黄河呈“S”形在腰中贯穿全境，将市内地形分为西北与东南两部分。自西北向东南，景泰、靖远、会宁三县城呈一字形构成桃叶主茎；自西向东，白银区、靖远、平川区呈一字形横列桃叶中心。海拔1275—3321米之间。现辖白银、平川两区和会宁、靖远、景泰三县。

### 财政收支状况（亿元）

（一）近三年一般公共预算收支						
年份	2020年		2021年		2022年	
项目	市本级	全市	市本级	全市	市本级	全市
一般公共预算收入	9.37	33.38	11.84	38.18	9.08	32.53
一般公共预算支出	38.18	201.78	39.14	207.58	40.8	213.88
地方政府一般债券收入	2.92	14.22	1.5	5.36	4.31	14.66
地方政府一般债券还本支出	1.6	3.97	0.07	1.28	3.46	10.79
转移性收入	165.87	165.87	168.06	168.06	177.99	177.99
转移性支出	138.19		138.73		150.83	
（二）近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	8.59	15.17	7.84	17.54	3.99	7.98
政府性基金支出	10.79	38.55	10.66	51.02	5.78	37.24
地方政府专项债券收入	8.72	31.42	17.4	58.27	5.15	37.15
地方政府专项债券支出	2.15	3.98	13.24	22.09	0.18	5.41
（三）近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入						
国有资本经营支出				0.05		0.54

(四) 近三年国有土地使用权出让收支						
国有土地使用权出让收入	8.36	13.99	7.69	15.88	3.79	5.76
国有土地使用权收入及对应专项债务收入安排的支出	0.57	7.78	2.01	9.27		1.27
三、地方政府债务状况						
截至 2022 年底地方政府债券余额 (预计执行数)	271.44					
2022 年地方政府债务限额	288.57					

## 二、项目概况

2023年白银市政府专项债券用途调整——白银市区域创伤中心综合救治能力提升，发行金额合计1,045.0056万元，发行期限为20年。项目实施过程中，将按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。项目具体情况如下：

### 1、白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目

#### (1) 项目建设内容

对白银市第一人民医院门诊楼一楼进行改造，改造面积500平方米，购置创伤中心所需的医疗设备。

#### (2) 项目建设周期

该项目于2022年10月开工，预计建设期1年，目前项目正在建设期。

#### (3) 项目实施单位

单位名称：白银市第一人民医院（甘肃中医药大学第三附属医院）

单位性质：事业单位

单位住所：甘肃省白银市白银区四龙路222号

负责人：高振华

### **三、投资及筹资总额估算**

#### **（一）编制依据与原则**

1、《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）

2、《地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预【2016】155号）

3、《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）

4、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）

5、各项目可研报告

6、各项目批复文件

#### **（二）投资及资金筹措**

白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目——白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目，项目总投资2,285.17万元，其中建设资金2,251.33万元，发行费用1.00万元，建设期利息合计32.84万元。项目资金筹措合计2,285.17万元，其中其他筹措1,240.1644元，发行专项债券1,045.0056万元，其中前期已发行债券1,000.00万元，本期申请债券45.0056万

元。详见下表：

资金筹措遵循以下原则：

项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

发行专项债券从社会筹资。

## 投资及资金筹措表

单位：万元

序号	项目投资估算 (万元)							资金筹措方案					
	项目名称	建设资金	其他费用	发行费用	建设期利息	小计	已完成总投资	专项债情况			财政资金	自有资金	小计
								前期已发债额度	本次发债额度	未来拟发行额度			
1	白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目	2,251.33	0.00	1.00	32.84	2,285.17	1,145.00	1,000.00	45.0056	0.00	0.00	1,240.1644	2,285.17
合计		2,251.33	0.00	1.00	32.84	2,285.17	1,145.00	1,000.00	45.0056	0.00	0.00	1,240.1644	2,285.17

## 四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况

### (一) 项目收入、成本及收益情况

白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目，根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件等规定的价格进行预测，销售量根据可行性研究报告数据进行预测。项目投产后的成本包含：经营成本、税费等，结合项目可行性研究报告、项目实施方案，具体情况如下：

#### 1、白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目

项目建成后收入来源主要为医疗收入，债券存续期内，收入为973,440.00万元，项目现金净流入66,194.00万元，详见下表。

单位：万元

项目名称	以前年度	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年
一、收入预测											
白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目		48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00
二、付现的运营支出预测											
白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目		45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30
三、项目净现金流入合计		3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70

续表

项目名称	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
一、收入预测											
白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	48,672.00	973,440.00



二、付现的运营支出预测												
白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	45,362.30	907,246.00
三、项目净现金流入合计	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	3,309.70	66,194.00

## (二) 项目融资还本付息情况

白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目，项目融资还本付息情况如下：

### 1、白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目

发行人拟就白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目政府专项债券项目，前期已发行专项债券1,000.00万元，债券票面利率3.13%，期限20年；本期拟调整专项债券45.0056万元，债券票面利率3.42%，期限20年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期支付本金，债券发行费用率0.10%。自首次发行之日起20年债券存续期还本付息情况详见下表：

**已发行债券还本付息表**

**单位：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
以前年度	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第1年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第2年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第3年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第4年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第5年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第6年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第7年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第8年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30

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
第9年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第10年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第11年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第12年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第13年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第14年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第15年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第16年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第17年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第18年	1,000.00		1,000.00	3.13	31.30
第19年	1,000.00	1,000.00	1,000.00	3.13	31.30
第20年			—		
合计	—	1,000.00	—	—	626.00

### 本期拟调整债券还本付息情况表

单位：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
第1年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第2年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第3年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第4年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第5年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第6年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第7年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第8年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第9年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第10年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第11年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第12年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第13年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第14年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第15年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第16年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第17年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第18年	45.0056		45.0056	3.42	1.54
第19年	45.0056	45.0056		3.42	1.54

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
第20年			—		
合计	—	45.0056	—	—	29.26

### (三) 资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）相关规定，对本期白银市项目进行资金平衡测算。

白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目，债券存续期20年内可实现项目收入为973,440.00万元，扣除成本及税金907,246.00万元和发行费用1.0万元后可用于资金平衡的收益为66,194.00万元。本期债券调整额45.0056万元，项目收益覆盖本息总额的保障倍数为1.16。具体情况如下：

### 项目收益平衡表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	扣除成本	发行费用	其他融资方式资金流出	可用于资金平衡的收益	债券发行额	到期本息	覆盖倍数
1	白银市区域创伤中心综合救治能力提升项目	973,440.00	907,246.00	1.00	55,173.40	66,193.00	1045.0056	1700.27	1.16
	<b>合计</b>	<b>973,440.00</b>	<b>907,246.00</b>	<b>1.00</b>	<b>55,173.40</b>	<b>66,193.00</b>	<b>1045.0056</b>	<b>1700.27</b>	<b>1.16</b>

注：上表中其他融资方式资金流出系该主体项下其他融资资金流出。

综上，根据债券调整计划，项目于2023年调整，债券金额为45.0056万元，期限为20年，利率为3.42%。本次债券调整额，可实现预期收益与融资本息平衡。

#### **（五）其他需要说明的事项**

根据《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，因项目取得的政府性基金收入或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。项目建设期利息通过企业自筹解决。

#### **（六）小结**

白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目，债券调整额45.0056万元，发行期限20年，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.16倍，符合财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求。

### **五、事前绩效评估**

#### **（一）项目实施的必要性、公益性、收益性**

白银市本次发行债券涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的政府投资项目，项目均为有一定收益的公益性项目。本期调整涉及1个政府专项债券项目均已通过国家发改委、财政部审核。申请专项债券资金用于项目建设。

项目收益均已通过大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所评估。

## **（二）项目投资合规性与项目成熟度**

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等相关前期准备材料文件。白银市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、甘肃恒亚律师事务所针对本期债券对应项目投资及其资金来源的合规性进行分析，并出具《财务评估报告》和《法律意见书》。

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。

## **（三）项目资金来源和到位可行性**

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。白银市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

## **（四）项目收入、成本、收益预测合理性**

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的

可行性研究报告、物价局批复的文件以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。白银市财政局委托大信会计事务所（特殊普通合伙）甘肃分所作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财务评估报告》。

### **（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点**

白银市白银市本期调整涉及1个政府专项债券项目，债券调整额45.0056万元，发行期限20年，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.16倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府性基金收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

## **六、项目风险控制**

### **（一）市场风险**

市场风险：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：各级财政合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

## （二）经营风险

财务风险：根据当前的市场状况和数据，如果受市场因素影响，项目运营所需的原材料价格上涨，将导致项目经营成本增加，财务负担加重，进而影响整个项目收益情况，以及项目存续期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目时已考虑相关风险。

## （三）管理风险

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

## （四）经营风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以



实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。