

公主岭市中医院和公主岭市中心医院
基础设施建设项目收益与融资
自求平衡方案



一、基本情况

公主岭市是吉林省省直管市，地处吉林省中西部，比邻吉林省长春市，东辽河中游右岸。市境东西宽 106 公里，南北宽 111 公里。市境南和东南与伊通满族自治县相连，东和东北分别与长春市朝阳区、农安县为邻，北与长岭县交界，西与双辽市接壤，隔东辽河与梨树县相望，市域广阔，是中国玉米黄金带、中国玉米之乡、中国油豆角之乡。2014 年，我市位列全国百强县第 93 名，2015 年位列中国县域综合竞争力第 75 名、获批全国中小城市综合改革试点（全国 61 个试点地区）、国家知识产权强县工程试点县（区），2018 年 10 月 22 日入选 2018 年全国农村一二三产业融合发展先导区创建名单。我市目标是打造国内玉米全株经济的示范区、东北区域合作的先导区、吉林省中部创新转型核心区的样板区和长春居民消费需求的服务区，全面开创公主岭经济社会发展崭新局面。

2016 - 2018 年，公主岭市分别实现一般公共预算收入 20.5 亿元、13.5 亿元和 23.78 亿元，政府性基金收入分别为 5.8 亿元、9.8 亿元和 15.49 亿元。

公主岭市 2016 - 2018 年财政经济数据

项 目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值（亿元）	457	470	401
一般公共预算收入（亿元）	20.5	13.5	23.78
一般公共预算支出（亿元）	69.92	79.62	79.82
政府性基金收入（亿元）	5.8	9.8	15.49
其中：国有土地使用权出让收入（亿元）	5.2	9.2	14.72
政府性基金支出（亿元）	7.6	8.9	22.64
其中：国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出（亿元）	5	8	21.67

截止 2018 年末，公主岭市地方政府专项债务限额 23.04 亿元，专项债券余额 18.87 亿元，其中：5 年期占比 82.99%，7 年期占比 6.94%，10 年期占比 10.07%。

二、债券情况

公主岭市本次拟发行医疗机构基础设施建设项目专项债券共计 2.4 亿元，共涉及 2 个项目，包括公主岭市中医院基础设施建设项目和公主岭市中心医院院区建设项目。其中公主岭市中医院基础设施建设项目本次拟发行专项债券 0.5 亿元，用于外科大楼改扩建工程；公主岭市中心医院院区建设项目本次拟发行专项债券 1.90 亿元，其中公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程拟发行政府专项债券 0.7 亿元，购买设备项目拟发行政府专项债券 1.2 亿元，用于购买大型专业设备和通用设备。本期拟发行专项债券品种为记账式固定利率付息债券，全

部为新增债券，期限为 10 年，专项债券利率暂按 4.2%进行测算，每半年支付利息一次，到期一次性偿还本金。

三、项目概况

（一）公主岭市医疗事业发展概况

本次公主岭市拟发行的自求平衡专项债券募投项目单位包括公主岭市中医院、公主岭市中心医院共 2 家医疗机构。项目单位的基本情况是：

1、公主岭市中医院

院区地址：公主岭市迎宾路 85 号

法定代表人：李洪伟

公主岭市中医院是一所以中医为主、中西医结合的大型综合性医院。是公主岭市两所大型公立医院之一，公主岭市唯一一家二级甲等中医医院。是全市中医医疗、教学和科研基地。担负着公主岭市区及周边 150 万人口的医疗、预防、保健、康复及公共卫生应急服务任务。医院位于迎宾路 85 号（公主岭火车站对过），占地面积 3500 平方米，建筑使用面积 8700 平方米，开设病床 200 张。现有离退休职工 101 人，在编职工 258 人，其中卫生专业技术人员 225 人，高级职称 72 人、中级职称 75 人。医院固定资产总值 2032.8 万元，拥有日本东芝螺旋 CT 机、美国 GE 四维彩色超声、全自动生化分析仪、CR、DR、800maX 光机、电子胃镜、腹腔镜、洗胃机、微波治疗仪等大型高科技现代化诊疗设备，医疗设备总值 1000 余万元。

医院开设内科、外科（肛肠科）、妇产科、骨一科、骨二科、糖尿病科六个疗区。设内科、外科、妇科、儿科、五官科、皮肤科、肿瘤科、整形美容科、骨科、肛肠科、小针刀科、肛肠科、针灸推拿科、急诊科、CT室、X光室、心电室、生化检验室、常规检验室等30余个门诊和医技科室。开展了骨病专科、肛肠病专科、中风病专科、烧烫伤科、糖尿病科、前列腺病专科、肾病专科、不孕症专科、乳腺病专科、颈腰椎间盘突出专科等十余个专科专病诊室，其中老年病科、肛肠科、骨科是省级重点中医专科。医院是公主岭市新型农村合作医疗定点医院、城镇职工（居民）基本医疗保险定点医院、公主岭市低保救助定点医院、长春中医药大学临床教学医院、长春中医药大学附属医院协作医院。医院有吉林省优秀中医人才2人，四平名中医3人。医院先后被吉林省卫生厅评为“职业道德建设先进单位”；吉林省中医管理局评为“放心药房”；吉林省质量管理协会评为“二零零一年度吉林省患者满意医院”，同时还获得四平市“服务质量标兵单位”、“实施提高质量改进服务246工程”先进单位、公主岭市“科技工作先进单位”、“社会治安综合治理工作先进单位”、“精神文明建设先进单位”、“消费者满意单位”、“爱国卫生标兵单位”、“职业道德先进单位”、“学塑创活动先进单位”、“防治非典工作先进集体”、“物价、计量、质量信得过单位”等光荣称号。

2、公主岭市中心医院

院区地址：公主岭市东公主大街 1120 号

法定代表人：曹东宁

公主岭市中心医院是一所集医疗、教学、科研、预防、保健、急诊急救、康复、培训为一体的综合性、非营利性国有三级医院。医院占地面积近 3 万平方米，建筑面积 5.3 万平方米。

医院设有 25 个临床科室，7 个医技科室。编制床位 520 张。在岗职工 1278 人，离退休职工 602 人，共计 1880 人。正高职称 40 人，副高职称 149 人，四平名医 5 人，四平学科带头人 2 人，四平重点专科 6 个。2018 年门诊量 28.7 万人次，住院患者 3.7 万人次，手术 4938 例（其中微创手术 2348 例）。承担着公主岭市及周边县（市）近 150 万人口的急诊急救、防病治病任务。是吉大一院的集团医院，吉大二院协作医院，吉大中日联医院医联体医院，并和北京协和、北大医院、北京阜外、北京安贞等医院开展远程会诊工作。

（二）公主岭市医疗事业未来发展规划

1. 适应社会发展的需要

医院建设的发展始终与社会人口规模发展、与人口构成的变化密切相关，社会人口增多导致人均床位数及日门诊量的增加是医院从规模上发展的直接原因。社会医疗体制变化对医院建设影响是不言而喻的。随着近年医院业务发展迅速，年门诊量增加，医院医疗用房和配套设备严重不足已明显影响医院的进一步发展。

2. 解决公主岭市患者看病难、住院难的需要

项目建成后，可解决公主岭市患者看病难、住院难的问题，对改善目前医院服务水平与人民群众医疗服务需求之间的矛盾，保障人民群众身体健康，促进经济社会的和谐发展起着至关重要的作用。进一步完善医院医疗设施的需要。

3. 完善医疗保障体系，全面建设小康社会的需要

在人们满足温饱问题之后，社会的医疗保障体系及与其相适应的高水准医疗设施的建设和完善已成为满足人们健康需求的根本基础。公主岭市中心医院作为当地领头医疗结构，需保证技术水平及医疗设备的先进。以提高人民健康水平为中心，以满足人民需求为导向，合理配置医疗卫生资源，多方满足人民对医疗服务的不同需求。

（三）公主岭市中医院基础设施建设项目和公主岭市中心医院院区建设项目

1. 项目建设背景

（1）公主岭市中医院基础设施建设项目建设背景

新中国成立以后，党和政府十分重视中医药事业的发展，党和国家领导都在不同时期为中医药事业的发展做出过重要指示。几十年来，中医药事业取得显著成绩。随着经济全球化、科技进步和现代医学的快速发展，我国中医药发展环境发生了急剧变化，面临许多新情况、新问题。因此在 2009 年，国务院提出了《国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意

见》》，其中指出，要坚持中西医并重的方针，充分发挥中药作用。进一步扶持和促进中医药事业发展，落实医药卫生体制改革任务。

国家宏观政策、卫生部以及吉林省当地政府对中医卫生事业的支持和投入，将会迅速地促进公主岭市的中医行业的发展和完善。根据公主岭市当地具体情况，坚持合理布局、高效运转的原则，既要立足当前需要，又要着眼于今后卫生工作的重点，主要措施将为加强和扩大现有公主岭市中医卫生服务。建设标准也将采取相应的高标准，不但满足人们灾后紧缺的医疗需求，而且对以后整个公主岭市中医卫生服务起到带头的作用。

(2) 公主岭市中心医院院区建设项目建设背景

公主岭市中心医院的科研及医疗水平位居公主岭市首位，承担着全市最主要的医疗救治工作任务。是跨社区提供医疗卫生服务的地区性医院，是地区性医疗预防的技术中心。近年来，医院新购置了部分先进的医疗设备，使医院的整体医疗水平有了显著的提供。随着医疗制度改革的不深入，公主岭市中心医院作为城镇居民医保定点医院和农村合作医疗定点医院，没填来医院就诊的患者人数逐年增加，且有不断增加的趋势，但医院现有医疗就诊的患者人数逐年增加，且有不断增加的趋势，但医院现有的医疗设施和接待能力已无法满足卫生区域内居民的医疗服务基本需求，降低了医疗卫生资源的利用效率，

严重制约了公主岭市医疗系统的整体功能的发挥，从而降低了医疗预防保健网的整体效益。项目完成后，可有效改善公主岭市医疗卫生服务设施的硬件条件，提高人民医疗保障能力，符合国务院印发的《卫生事业发展“十二五”规划》和《关于深化医药卫生体制改革的意见》。综合分析，项目建设是必要的。

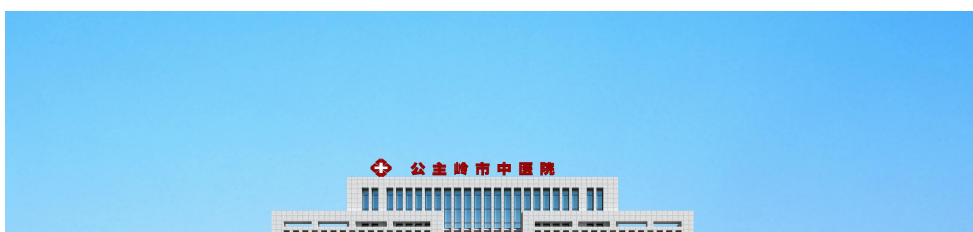
2. 项目建设内容

(1) 公主岭市中医院基础设施建设项目

①综合楼新建工程：总用地面积 18460 平方米。项目建设综合楼 1 座，层数为地上 12 层、地下 1 层，建筑面积 18000 平方米，其中地上建筑面积 16200 平方米，地下建筑面积 1800 平方米。

②综合楼扩建工程：本工程新建一栋门诊、急诊楼，层数为地上 3 层、地下 1 层，建筑面积 8500 平方米，其中地上建筑面积 6000 平方米，地下建筑面积 2500 平方米。建成后，公主岭市中医院总用地面积 18460 平方米，总建筑面积约 26500 平方米。

公主岭市中医院异地新建医院效果图



(2) 公主岭市中心医院院区建设项目

①公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程：主要扩建外科大楼 7-15 层，扩建建筑面积 12960 平方米，项目建成后，外科大楼总建筑面积 26164.80 平方米。

②购买专业设备和通用设备：购入直线加速器、中央空调等专业设备及通用设备。公主岭市中心医院效果图：



3、项目批复情况

(1) 公主岭市中医院基础设施建设项目批复情况

《关于公主岭市中医院建设项目用地初审意见函》（公国土资函[2010]29号）

《关于公主岭市中医院异地新建综合楼项目环境影响报告书的批复》（吉环审字[2011]117号）

《关于公主岭市中医院异地新建项目节能的登记表的批复》（公发改审批字[2011]461号）

《关于公主岭市中医院异地新建项目可行性研究报告的批复》（公发改审批字[2011]411号）

《建设项目选址意见书》（选字第[2013]-1xxc-007号）

《关于公主岭市中医院扩建项目可行性研究报告的批复》（公发改审批字[2015]41号）

(2) 公主岭市中医院基础设施建设项目批复情况

①公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程

《关于公主岭市中心医院外科大楼扩建项目可行性研究报告的批复》（公发改审批字[2012]420号）；

《防雷装置设计核准意见书》（公雷审字[2013]第5号）；

《建设项目选址意见书》（选字第G2013-C-014号）

《建设用地规划许可证》（地字第G2013-B-099号）

《建设工程规划许可证》（建字第 G2013-A-137 号）

《建设用地批准书》（公主岭市[2013]字第 062 号）

《建筑工程施工许可证》（编号：220381201309200101），

《建设工程消防验收意见书》（公公消验字[2016]第 0009 号）

②购买设备项目

《关于公主岭市中心医院购买专业设备及通用设备的请示》（公中心医院字[2019]78 号）

《关于市中心医院购买专业设备及通用设备的批复》（公卫计发[2019]99 号）

《市政府专题会议纪要》（[2019]15 号），购买设备相应资金拟用 2019 年吉林省医疗机构基础设施建设项目专项债券方式解决。

4. 项目建设情况

（1）公主岭市中医院基础设施建设项目进度

公主岭市中医院基础设施建设项目开工建设于 2014 年 9 月，到 2014 年末地下室筏板混凝土浇筑完毕；2015 年 7 月复工，施工至 2015 年 11 月，8 层以下框架混凝土浇筑完毕；2016 年 8 月复工，施工至 2016 年 11 月，主体混凝土全部浇筑完毕，同时 1 至 8 层砌筑工程完成 80%；2017 年 4 月复工，施工至

2017年8月停工，整体砌筑工程全部完工，内外抹灰工程全部完成；2019年4月复工，现正在施工排水工程，截至目前，地下室排水工程已经完成85%整楼的电缆桥架工程已经完成70%。具体形象进度如下：主体框架及砌筑工程全部完成；室内外抹灰工程全部完成；断桥铝窗框全部安装完毕；强电工程完成约20%；排水工程完成约20%。

(2) 公主岭市中心医院院区建设项目进度

根据公主岭市中心医院提供的《公主岭市中心医院改扩建项目进度说明》，公主岭市中心医院外科大楼扩建项目于2013年4月立项建设，土建施工开始于2014年6月，2018年10月整楼体封顶，同时开始楼内装修，截至2019年4月，外科大楼扩建项目进入如下：楼体石材及玻璃幕墙施工完成95%，目前进行电梯井轨道施工安装，完成70%；7-15层室内吊顶、墙面抗倍特板卫生间墙、地砖粘贴完成95%，电梯前室及电梯间地面石材铺贴完成90%。目前进行首层大厅问诊收费处柜台、病房墙面、地面、吊顶安装工作；裙楼进行室内吊顶、墙面抗倍特板、卫生间墙、地砖施工完成80%，吊顶龙骨及基层板安装完成50%。负一层墙体基层轻钢龙骨及阻燃板安装完成80%，卫生间墙、地砖施工完成60%；综合楼电气、给排水安装工程7-15层开关、插座、灯具安装完成85%，卫生间及诊室洗手盆及五金安装完成60%；综合楼医用气体系统，医气井内主管道安装完成90%。公主岭市中心医院购买设备项目，目前尚未开

展。

（四）社会效益分析

医疗事业是国民经济健康发展的保障，属于无烟产业，是社会保障体系中的重要组成部分。医疗机构建筑改造和设备升级能够完善医疗服务体系，改善医院的就诊条件，提高医院的医疗水平，促进医疗科研发展，为日益增加的就诊患者提供更为舒适、方便的医疗环境，从而满足患者和医院自身发展需要，具有较大的社会效益。

（五）经济效益分析

从社会环境和经济环境角度看，项目建设可为公主岭市市区及周边所在区域人民提供基本医疗服务，为治疗疾病、保护身体健康提供人力、物力保障。健康是生命的基础，人民群众的健康有了保证，便可提高生活质量和健康水平，间接提高人民群众的收入，促进生产力发展，促进公主岭市社会经济发展和进步。通过该项目的建设，可提高公主岭市医疗服务接待能力，增加特色化医疗服务项目，可保证和提高公主岭市医疗服务水平，为当地老百姓创造安全、稳定的社会环境，对公主岭市的卫生、文化、教育发展等具有良好的促进作用。项目建设将进一步提高医疗服务水平，增强医疗技术、产品开发及推广应用能力，加强养生保健与康复能力，加强高水平临床研究平台和成果转化推广，加强高水平中医临床人才队伍。探索建立创新的诊疗模式和临床科研模式，实现临床科研有机结

合，建设具有特色的创新医疗服务体系、多学科交叉协同创新体系、人才教育培养体系、医疗信息共享服务体系，推动实施科学有效的临床诊疗模式和临床科研模式，全面提升医疗临床服务能力和科技创新能力。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）公主岭市中医院基础设施建设项目

1、项目投资估算

（1）投资估算依据

- ①国家发展改革委、建设部审定出版的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》[发改投资（2006）1325号]；
- ②《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2007）；
- ③《吉林省建筑、装饰、安装、市政工程计价定额》；
- ④材料价格参照当地市场价格计列；
- ⑤国家和地方相应的项目收费标准与规定；
- ⑥各专业提供的设计数据；
- ⑦建设单位提供的基础资料。

（2）估算总额

公主岭市中医院基础设施建设项目概算总投资 9,780.00 万元。投资情况如下：

总投资明细表

编号	项目名称	单位	合计
1	建筑工程费	万元	7,315.00
2	安装工程费	万元	400.00
3	工程建设其他费用	万元	994.00
4	基本预备费	万元	1,071.00
	合计	万元	9,780.00

2、资金筹措方案

项目资金筹措方式为政府预算资金、地方政府专项债券。

3、资金来源

公主岭市中医院基础设施建设项目概算总投资 9,780.00 万元。本次拟发行政府专项债券 5,000.00 万元,其余 4,780.00 万元资金由政府预算支出。

(二) 公主岭市中心医院院区建设项目

1、项目投资估算

(1) 投资估算依据

- ① 国家发展改革委、建设部审定出版的《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》[发改投资(2006)1325号];
- ② 《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2007);
- ③ 《吉林省建筑、装饰、安装、市政工程计价定额》;
- ④ 材料价格参照当地市场价格计列;
- ⑤ 国家和地方相应的项目收费标准与规定;
- ⑥ 各专业提供的设计数据;

⑦建设单位提供的基础资料。

(2) 估算总额

公主岭市中心医院院区建设项目概算总投资 24677.98 万元，其中公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程总投资 9072.98 万元，购买设备总投资 15605.00 万元。投资情况如下：

总投资明细表

编号	项目名称	单位	合计
1	外科大楼改扩建工程	万元	9,072.98
1.1	建筑工程费	万元	6,902.33
1.2	设备购置费	万元	733.96
1.3	安装工程费	万元	632.45
1.4	工程建设其他费用	万元	273.29
1.5	基本预备费	万元	530.95
2	购买设备	万元	15605.00
	总计	万元	24677.98

2、资金筹措方案

项目资金筹措方式为政府预算资金、地方政府专项债券。

3、资金来源

公主岭市中心医院院区建设项目概算总投资 24677.98 万元，其中公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程总投资 9072.98 万元，购买设备总投资 15605.00 万元。本次拟发行政府专项债券 19000.00 万元，其中公主岭市中心医院外科大楼改扩建项目拟发行政府专项债券 7000.00 万元，购买设备项

目拟发行政府专项债券 12000.00 万元，其余资金由政府预算支出。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）公主岭市中医院

1、现金流入及项目收益预测

（1）增长率预测

经查询及计算公主岭市中医院 2017 年、2018 年、2019 年 1-6 月门诊及住院的人次增长率和人均次费用增长率，及相关支出和财政基本补助增长率，结合中医院实际情况，同时考虑时间与风险因素，收入采用加权平均，收入随着时间越近占比越大，其中 2019 年增长率占比 80%，其余年份增长率占比 10%；相关支出主要由人员支出、医疗业务支出及其他支出组成，同时考虑时间与风险因素，支出采用加权平均，支出随着时间越近占比越大，其中 2019 年增长率占比 70%，其余年份增长率占比 15%。具体情况如下：

2017—2019 上半年年度医疗收入增长情况表

项目	增长率	2017 年	2018 年	2019 年 (1-6 月)	加权增长率
住院	人次增长率	-28.46%	-3.20%	2.03%	-1.54%
	人均次费用增长率	30.71%	3.69%	5.23%	7.62%
门诊	人次增长率	0.77%	-23.82%	12.43%	7.64%
	人均次费用增长率	-3.94%	16.84%	3.02%	3.70%
相关支出		-13.85%	-13.51%	7.23%	0.96%
财政补助增长率					10.00%

（2）相关收入预测

① 医疗收入（包括门诊收入及住院收入）预测

考虑时间与风险因素，采用加权平均，增长率随着时间越近占比越大，其中 2019 年增长率占比 80%，其余年份增长率占比 10%；预测期内门诊人次增长率加权平均数和人均次费用增长率加权平均数分别按 7.64%和 3.70%、住院人次增长率加权平均数和住院人均次费用增长率加权平均数分别按-1.54%和 7.62%，相关比率在 2023 年及以后预测期内保持不变，同时新建项目能在 2021 年 01 月如期投产运营并产生预期收入。公主岭市中医院目前有 200 张病床，拟建设项目有 500 张病床，预测期内医疗收入在按上述预测比率增长的基础上，等比例实现预期增长，并在 2023 年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029 年公主岭市中医院基础设施建设项目门诊收入预测表

年份	门诊日均人次 (人)	门诊均次费用 (元/人)	门诊收入(万 元)	备注
2019 年	161.00	165.86	406.12	2019 年 5 个月
2020 年	173.00	172.00	1,086.09	
2021 年	186.00	178.37	1,210.95	
2022 年	200.00	184.97	1,350.28	
2023 年	215.00	191.82	1,505.31	
2024 年	215.00	191.82	1,505.31	
2025 年	215.00	191.82	1,505.31	
2026 年	215.00	191.82	1,505.31	
2027 年	215.00	191.82	1,505.31	
2028 年	215.00	191.82	1,505.31	
2029 年	215.00	191.82	878.10	2029 年 7 个月
合计			13,963.38	

2019 - 2029 年公主岭市中医院基础设施建设项目住院收入预测表

年份	住院人次 (人/年)	住院均次费用 (元/人)	住院收入 (万元) (200 张床)	住院收入 (万元) (500 张床)	备注
2019 年	1,958.63	3,876.18	316.33	316.33	2019 年 5 个月
2020 年	1,928.48	4,171.58	804.48	804.48	
2021 年	1,898.79	4,489.49	852.46	2,131.15	2021 年 1 月投入使用
2022 年	1,869.56	4,831.62	903.30	2,258.26	
2023 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2024 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2025 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2026 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2027 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2028 年	1,840.78	5,199.83	957.18	2,392.94	
2029 年	1,840.78	5,199.83	558.35	1,395.88	2029 年 7 个月
合计				21,263.76	

② 财政基本补助收入

财政补助收入主要受到享受财政补助员工人数及每人补助金额影响。截止当前，公主岭市中医院现有享受财政补助收入的员工 339 人，预计 2019 年以后享受财政补助收入职工人数不会有明显变化。根据吉林省《关于长春经济圈高质量发展的若干政策》，长春、公主岭将同城化发展，逐步实现公主岭在医疗、就业、社保等方面与长春实行同城管理，结合近 3 年财政基本补助收入平均增长比例，财政基本补助收入增长率预测按 10%，并在 2023 年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029 年公主岭市中医院基础设施建设项目财政基本补助收入预测表

年度	人数(人)	每人补助(万元)	财政基本补助收入(万元)	备注
2019年	339.00	2.90	409.63	2019年5个月
2020年	338.00	3.19	2,695.55	
2021年	338.00	3.50	2,957.50	
2022年	337.00	3.85	3,243.63	
2023年	337.00	4.23	3,563.78	
2024年	336.00	4.23	3,553.20	
2025年	336.00	4.23	3,553.20	
2026年	336.00	4.23	3,553.20	
2027年	336.00	4.23	3,553.20	
2028年	336.00	4.23	3,553.20	
2029年	336.00	4.23	2,072.70	2029年7个月
合计			32,708.78	

(3) 相关支出预测

① 建设期成本支出情况

依据《关于公主岭市中医院异地新建项目可行性研究报告的批复》文件公主岭市中医院异地新建扩建项目可行性研究报告及发债单位提供的实际成本支出情况，建设期内相关支出情况如下：

公主岭市中医院异地新建项目建设期内相关支出情况表

项目名称	2017年	2018年	2019年	2020年	合计
建筑工程费	1,905.00	1,010.00	1,900.00	2,500.00	7,315.00
安装工程费				400.00	400.00
工程建设其他费用	707.00	87.00	100.00	100.00	994.00
基本预备费	285.00	151.00	285.00	350.00	1,071.00
合计	2,897.00	1,248.00	2,285.00	3,350.00	9,780.00

② 预测期相关支出情况

与预期的医疗收入和财政基本补助收入相关支出包括：医

疗业务支出、人员支出及其他支出等。相关支出的增长主要与门诊人次增长率和住院人次增长率相关，本次预测期内相关支出增长率加权平均数为 0.96%，并在 2023 年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029 年公主岭市中医院支出情况预测表

金额单位：人民币万元

年度	医疗业务支出	人员支出	其他支出	合计	备注
2019 年	255.98	708.60	98.79	1,063.38	5 个月
2020 年	1,550.60	4,292.35	165.19	6,008.14	
2021 年	1,565.45	4,333.45	166.77	6,065.67	
2022 年	1,580.43	4,374.95	168.37	6,123.75	
2023 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2024 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2025 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2026 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2027 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2028 年	1,595.55	4,416.85	169.98	6,182.38	
2029 年	930.74	2,576.50	99.16	3,606.39	7 个月
合计	15,456.49	42,786.95	1,718.16	59,961.60	

(4) 资金测算

2019 - 2029 年公主岭市中医院基础设施建设项目的相关收入扣除相关支出所产生的现金流量情况如下：

2019 - 2029 年公主岭市中医院基础设施建设项目现金流量情况预测表

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
一、业务活动产生的现金流量												
开展医疗服务活动收到的现金	722.45	1,890.57	3,342.10	3,608.54	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	2,273.98	35,227.15
财政基本支出补助收到的现金	409.63	2,695.55	2,957.50	3,243.63	3,563.78	3,553.20	3,553.20	3,553.20	3,553.20	3,553.20	2,072.70	32,708.78
收到的其他与业务活动有关的现金												
现金流入小计	1,132.07	4,586.12	6,299.60	6,852.16	7,462.03	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	4,346.68	67,935.92
发生人员经费支付的现金	708.60	4,292.35	4,333.45	4,374.95	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	2,576.50	42,786.95
购买药品支付的现金及购买卫生材料支付的现金	255.98	1,550.60	1,565.45	1,580.43	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	930.74	15,456.49

支付的其他与业务活动有关的现金	98.79	165.19	166.77	168.37	169.98	169.98	169.98	169.98	169.98	169.98	169.98	99.16	1,718.16
现金流出小计	1,063.38	6,008.14	6,065.67	6,123.75	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	3,606.39	59,961.60
业务活动产生的现金流量净额	68.70	-1,422.02	233.93	728.42	1,279.65	1,269.07	1,269.07	1,269.07	1,269.07	1,269.07	1,269.07	740.29	7,974.33

2. 还本付息的测算

公主岭市中医院基础设施建设项目计划总融资金额 0.5 亿元，本期拟通过发行专项债券融资金额 0.5 亿元，专项债券期限为 10 年，利率暂按 4.2% 进行测算，每半年支付利息一次，到期一次性偿还本金。本期债券融资应还本付息情况如下：

本期债券融资应还本付息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年		5,000.00		4.20%		
2020 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2021 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2022 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2023 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2024 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2025 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2026 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2027 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2028 年	5,000.00			4.20%	210.00	210.00
2029 年	5,000.00		5,000.00	4.20%	210.00	5,210.00
合计		5,000.00	5,000.00		2,100.00	7,100.00

3. 项目收益与融资自求平衡性评价

项目收益与融资自求平衡情况预测表

序号	项目	合计	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
一	现金流入	77,715.92	2,897.00	1,248.00	6,767.07	4,586.12	6,299.60	6,852.16
1	业务活动现金收入	67,935.92			1,132.07	4,586.12	6,299.60	6,852.16
1.1	开展医疗服务活动收到的现金	35,227.15			722.45	1,890.57	3,342.10	3,608.54
1.2	财政基本支出补助收到的现金	32,708.78			409.63	2,695.55	2,957.50	3,243.63
2	融资活动现金流入	5,000.00	-	-	5,000.00	-	-	-
2.1	债券融资款	5,000.00			5,000.00			
3	资本金投入	4,780.00	2,897.00	1,248.00	635.00			
二	项目现金流出	76,846.60	2,897.00	1,248.00	3,353.38	9,568.14	6,275.67	6,333.75
1	业务活动现金流出	69,741.60	2,897.00	1,248.00	3,348.38	9,358.14	6,065.67	6,123.75
1.1	医疗业务支出	15,456.49			255.98	1,550.60	1,565.45	1,580.43
1.2	人员支出	42,786.95			708.60	4,292.35	4,333.45	4,374.95
1.3	其他支出	1,718.16			98.79	165.19	166.77	168.37
1.4	建筑工程费	7,315.00	1,905.00	1,010.00	1,900.00	2,500.00		
1.5	设备购置费	-						
1.6	安装工程费	400.00				400.00		
1.7	工程建设其他费用	994.00	707.00	87.00	100.00	100.00		

序号	项目	合计	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
1.8	基本预备费	1,071.00	285.00	151.00	285.00	350.00		
2	融资活动现金流出	7,100.00	-	-		210.00	210.00	210.00
2.1	偿还债券本金	5,000.00						
2.2	支付债券利息	2,100.00				210.00	210.00	210.00
三	现金结余							
1	期初现金			-	-	3,418.70	-1,563.32	-1,539.38
2	期内变动		-	-	3,418.70	-4,982.02	23.93	518.42
3	期末现金	874.33	-	-	3,418.70	-1,563.32	-1,539.38	-1,020.97

(续)

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一	现金流入	7,462.03	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	4,346.68
1	业务活动现金收入	7,462.03	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	7,451.45	4,346.68
1.1	开展医疗服务活动收到的现金	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	3,898.25	2,273.98
1.2	财政基本支出补助收到的现金	3,563.78	3,553.20	3,553.20	3,553.20	3,553.20	3,553.20	2,072.70
2	融资活动现金流入	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款							
3	资本金投入							
二	项目现金流出	6,392.38	6,392.38	6,392.38	6,392.38	6,392.38	6,392.38	8,816.39
1	业务活动现金流出	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	6,182.38	3,606.39

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
1.1	医疗业务支出	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	1,595.55	930.74
1.2	人员支出	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	4,416.85	2,576.50
1.3	其他支出	169.98	169.98	169.98	169.98	169.98	169.98	99.16
1.4	建筑工程费							
1.5	设备购置费							
1.6	安装工程费							
1.7	工程建设其他费用							
1.8	基本预备费							
2	融资活动现金流出	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	5,210.00
2.1	偿还债券本金							5,000.00
2.2	支付债券利息	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
三	现金结余							
1	期初现金	-1,020.97	48.68	1,107.75	2,166.82	3,225.89	4,284.96	5,344.03
2	期内变动	1,069.65	1,059.07	1,059.07	1,059.07	1,059.07	1,059.07	-4,469.71
3	期末现金	48.68	1,107.75	2,166.82	3,225.89	4,284.96	5,344.03	874.33

4、项目融资平衡情况

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价公主岭市中医院基础设施建设项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额为 7974.33 万元，偿还债务本息为 7100.00 万元，本息覆盖倍数为 1.12 倍。经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价预期内医疗收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

5、其他需要说明的事项

各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

(二) 公主岭市中心医院

1. 现金流入及项目收益预测

(1) 增长率预测

经查询及计算公主岭市中心医院 2016 年、2017 年、2018 年门诊及住院的人次增长率和人均次费用增长率，及相关支出和财政基本补助增长率，考虑时间与风险因素，采用加权平均，收入增长最慢的年份占比 80%，其他年份均占比 10%；支出增长最快的年份占比 60%，其他年份均占比 20%，具体情况如下：

2016—2018 年度医疗收入增长情况表

项目	增长率	2016 年	2017 年	2018 年	加权增长率
住院	人次增长率	10.87%	13.91%	15.10%	11.59%
	人均次费用增长率	17.86%	12.25%	4.62%	6.71%

门诊	人次增长率	2.84%	7.14%	22.72%	5.26%
	人均次费用增长率	5.64%	4.32%	1.65%	2.31%
相关支出		6.85%	10.53%	18.91%	14.82%
财政补助增长率					10.00%

(2) 相关收入预测

① 医疗收入（包括门诊收入及住院收入）预测

考虑时间与风险因素，采用加权平均，即收入增长最慢的年份占比 80%，其他年份均占比 10%，预测期内门诊人次增长率加权平均数和人均次费用增长率加权平均数分别按 5.26% 和 2.31%、住院人次增长率加权平均数和住院人均次费用增长率加权平均数分别按 11.59% 和 6.71%，相关比率在 2023 年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029 年公主岭市中心医院门诊收入预测表

年份	门诊日均人次 (人)	门诊均次费用 (元/人)	门诊收入 (万元)	备注
2019 年	829.00	230.24	2,902.80	2019 年 5 个月
2020 年	873.00	235.57	7,506.32	
2021 年	919.00	241.02	8,084.65	
2022 年	967.00	246.60	8,703.87	
2023 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2024 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2025 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2026 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2027 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2028 年	1,018.00	252.30	9,374.71	
2029 年	1,018.00	252.30	5,468.58	2029 年 7 个月
合计			88,914.49	

2019 - 2029 年公主岭市中心医院住院收入预测表

年份	住院人次(人/年)	住院均次费用 (元/人)	住院收入(万元)	备注
2019 年	41,230.66	6,272.29	10,775.45	2019 年 5 个月
2020 年	46,010.98	6,692.86	30,794.52	
2021 年	51,345.53	7,141.64	36,669.11	
2022 年	57,298.57	7,620.50	43,664.37	
2023 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2024 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2025 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2026 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2027 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2028 年	63,941.81	8,131.47	51,994.09	
2029 年	63,941.81	8,131.47	30,329.89	2029 年 7 个月
合计			464,197.89	

② 财政基本补助收入

公主岭市中心医院享受财政补助收入，其中财政补助收入主要受到享受财政补助员工人数及每人补助金额影响。截止当前，公主岭市中心医院现有享受财政补助收入的员工 1461 人，预计 2019 年以后享受财政补助收入职工人数不会有明显变化。根据吉林省《关于长春经济圈高质量发展的若干政策》，长春、公主岭将同城化发展，逐步实现公主岭在医疗、就业、社保等方面与长春实行同城管理，结合近 3 年财政基本补助收入平均增长比例，财政基本补助收入增长率预测按 10%，并在 2023 年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029 年公主岭市中心医院财政基本补助收入预测表

年度	人数 (人)	每人补助 (万元)	财政基本补助收入 (万元)	备注
2019 年	1,461.00	2.90	1,765.38	2019 年 5 个月
2020 年	1,461.00	3.19	4,660.59	
2021 年	1,461.00	3.50	5,113.50	
2022 年	1,461.00	3.85	5,624.85	
2023 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2024 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2025 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2026 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2027 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2028 年	1,461.00	4.23	6,180.03	
2029 年	1,461.00	4.23	3,605.02	2029 年 7 个月
合计			57,849.52	

(3) 相关支出预测

① 建设期成本支出情况:

公主岭市中心医院外科大楼改扩建工程: 根据《关于公主岭市中心医院改扩建项目可行性研究报告的批复》、公主岭市中心医院外科大楼扩建项目可行性研究报告及发债单位提供的实际成本支出情况, 建设期内相关支出情况如下:

外科大楼改扩建工程建设期内相关支出情况表

项目名称	2017 年	2018 年	2019 年	合计
建筑工程费	700.00	861.00	5,341.33	6,902.33
设备购置费	77.00	94.71	562.25	733.96
安装工程费	63.00	77.49	491.96	632.45

工程建设其他费用	28.00	34.44	210.85	273.29
基本预备费	49.00	60.27	421.68	530.95
合计	917.00	1,127.91	7,028.07	9,072.98

公主岭市中心医院购买专业设备和通用设备：根据《关于公主岭市中心医院购买专业设备及通用设备的请示》及《关于公主岭市中心医院购买专业设备及通用设备的批复》文件可知，公主岭市中心医院拟投资购买专业设备和通用设备总投资15,605.00万元，拟于2020年支出设备款。

②预测期相关支出情况：

与预期的医疗收入和财政基本补助收入相关支出包括：医疗业务支出、人员支出、其他支出等。考虑时间与风险因素，根据16年至18年历史数据，预测19年及以后期间支出增长率，采用加权平均，即支出增长最快的年份占比60%，其他年份均占比20%，本次预测期内相关支出增长率加权平均数为14.82%，并在2023年及以后预测期内保持不变。

2019 - 2029年公主岭市中心医院支出情况预测表

金额单位：人民币万元

年度	医疗业务支出	人员支出	其他支出	合计	备注
2019年	7,691.96	5,728.85	1,355.85	14,776.66	2019年5个月
2020年	21,197.15	15,787.31	3,736.39	40,720.85	
2021年	24,339.23	18,127.49	4,290.24	46,756.96	
2022年	27,947.07	20,814.55	4,926.19	53,687.81	
2023年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	
2024年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	

年度	医疗业务支出	人员支出	其他支出	合计	备注
2025 年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	
2026 年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	
2027 年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	
2028 年	32,089.70	23,899.92	5,656.41	61,646.03	
2029 年	18,718.99	13,941.62	3,299.57	35,960.18	2029 年 7 个 月
合计	292,432.60	217,799.34	51,546.70	561,778.64	

(4) 资金测算

2019 - 2029 年公主岭市中心医院经营期相关收入扣除相关支出所产生的现金流量情况如下：

2019 - 2029 年公主岭市中心医院院区建设项目现金流量情况预测表

金额单位：人民币万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
一、业务活动产生的现金流量												
开展医疗服务活动收到的现金	13,678.25	38,300.84	44,753.76	52,368.24	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	35,798.47	553,112.38
财政基本支出补助收到的现金	1,765.38	4,660.59	5,113.50	5,624.85	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	3,605.02	57,849.52
现金流入小计	15,443.63	42,961.43	49,867.26	57,993.09	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	39,403.49	610,961.89
发生人员经费支付的现金	5,728.85	15,787.31	18,127.49	20,814.55	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	13,941.62	217,799.34
购买药品支付的现金及购买卫生材料支付的现金	7,691.96	21,197.15	24,339.23	27,947.07	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	18,718.99	292,432.60
支付的其他与业务活动有关的现金	1,355.85	3,736.39	4,290.24	4,926.19	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	3,299.57	51,546.70
现金流出小计	14,776.66	40,720.85	46,756.96	53,687.81	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	35,960.18	561,778.64
业务活动产生的现金流量净额	666.97	2,240.58	3,110.30	4,305.28	5,902.80	5,902.80	5,902.80	5,902.80	5,902.80	5,902.80	3,443.30	49,183.25

2. 还本付息的测算

公主岭市中心医院院区建设项目计划总融资金额 1.90 亿元，本期拟通过发行专项债券融资金额 1.90 亿元，其中公主岭市中心医院外科大楼改扩建拟发行政府专项债券 0.7 亿元，购买专业设备和通用设备拟发行政府专项债券 1.2 亿元，专项债券利率暂按 4.2% 进行测算，期限 10 年，每半年支付利息一次，到期一次性偿还本金。

本期地方债券融资应还本付息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加本金	债券本息偿付情况			
			本期偿付本金	利率	本期偿付利息	小计
2019 年		19,000.00		4.20%		
2020 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2021 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2022 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2023 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2024 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2025 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2026 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2027 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2028 年	19,000.00			4.20%	798.00	798.00
2029 年	19,000.00		19,000.00	4.20%	798.00	19,798.00
合计		19,000.00	19,000.00		7,980.00	26,980.00

3. 项目收益与融资自求平衡性评价

项目收益与融资自求平衡情况预测表

序号	项目	合计	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
一	现金流入	635,639.87	917.00	1,127.91	34,471.70	46,566.43	49,867.26	57,993.09
1	业务活动现金收入	610,961.89			15,443.63	42,961.43	49,867.26	57,993.09
1.1	开展医疗服务活动收到的现金	553,112.38			13,678.25	38,300.84	44,753.76	52,368.24
1.2	财政基本支出补助收到的现金	57,849.52			1,765.38	4,660.59	5,113.50	5,624.85
2	融资活动现金流入	19,000.00			19,000.00			
2.1	债券融资款	19,000.00			19,000.00			
3	资本金投入	5,677.98	917.00	1,127.91	28.07	3,605.00		
二	项目现金流出	613,456.62	917.00	1,127.91	21,824.73	57,123.85	47,554.96	54,485.81
1	业务活动现金流出	586,456.62	917.00	1,127.91	21,804.73	56,325.85	46,756.96	53,687.81
1.1	医疗业务支出	292,432.60			7,691.96	21,197.15	24,339.23	27,947.07
1.2	人员支出	217,799.			5,728.85	15,787.31	18,127.49	20,814.55

序号	项目	合计	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
		34						
1.3	其他支出	51,546.70			1,355.85	3,736.39	4,290.24	4,926.19
1.4	建筑工程费	6,902.33	700.00	861.00	5,341.33			
1.5	设备购置费	16,338.96	77.00	94.71	562.25	15,605.00		
1.6	安装工程费	632.45	63.00	77.49	491.96			
1.7	工程建设其他费用	273.29	28.00	34.44	210.85			
1.8	基本预备费	530.95	49.00	60.27	421.68			
2	融资活动现金流出	26,980.00				798.00	798.00	798.00
2.1	偿还债券本金	19,000.00						
2.2	支付债券利息	7,980.00				798.00	798.00	798.00
三	现金结余							
1	期初现金			-	-	12,666.97	2,109.55	4,421.86
2	期内变动		-	-	12,666.97	-10,557.42	2,312.30	3,507.28
3	期末现金	22,203.25	-	-	12,666.97	2,109.55	4,421.86	7,929.13

(续)

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
----	----	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一	现金流入	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	39,403.49
1	业务活动现金收入	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	67,548.83	39,403.49
1.1	开展医疗服务活动收到的现金	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	61,368.80	35,798.47
1.2	财政基本支出补助收到的现金	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	6,180.03	3,605.02
2	融资活动现金流入	-	-	-	-	-	-	-
2.1	债券融资款							
3	资本金投入							
二	项目现金流出	62,444.03	62,444.03	62,444.03	62,444.03	62,444.03	62,444.03	55,758.18
1	业务活动现金流出	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	61,646.03	35,960.18
1.1	医疗业务支出	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	32,089.70	18,718.99
1.2	人员支出	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	23,899.92	13,941.62
1.3	其他支出	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	5,656.41	3,299.57
1.4	建筑工程费							
1.5	设备购置费							

序号	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
1.6	安装工程费							
1.7	工程建设其他费用							
1.8	基本预备费							
2	融资活动现金流出	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	19,798.00
2.1	偿还债券本金							19,000.00
2.2	支付债券利息	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00	798.00
三	现金结余							
1	期初现金	7,929.13	13,033.94	18,138.74	23,243.54	28,348.34	33,453.15	38,557.95
2	期内变动	5,104.80	5,104.80	5,104.80	5,104.80	5,104.80	5,104.80	-16,354.70
3	期末现金	13,033.94	18,138.74	23,243.54	28,348.34	33,453.15	38,557.95	22,203.25

4、项目融资平衡情况

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，公主岭市中心医院院区建设项目债券存续期内预计业务活动产生的现金流量净额为 49183.25 万元，本息覆盖倍数为 1.82 倍。经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价预期内医疗收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

5、其他需要说明的事项

各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

六、项目风险控制

（一）财务风险及控制措施

本次项目财务风险主要体现是项目单位未来可偿债能力未达预期，可偿债能力的基础是项目单位未来收入预测，收入预测准确性与就医患者预测的基础资料如社会经济发展水平、人口结构、自然环境等是否准确可靠、医疗水平和收费的高低等因素关系密切，而上述这些因素都具有一定的不确定性。

城市居民更愿意选择硬件设施先进、医疗服务能力强的大型医疗机构。待医疗机构建设项目完成后，如果达到预计的医疗服务水平和规模，将提升本医疗机构的形象，增加对

患者的影响力；反之，将使患者数量低于预期，给项目预期经济收益带来风险。

风险控制措施：经医疗主管部门论证，解读医疗收费政策，积极搜集项目单位医疗收费数据，病人住院数据等，科学选取样本，抽样出较为可靠的预测模型，争取精准可靠的预测结果。

（二）管理风险及控制措施

1、工期

发行人虽然对本次募投项目进行了严格的可行性论证，在经济、技术方面均具有良好的可行性，在一定程度上保障了项目能够保质、保量、按时交付使用。项目建设过程中拖延工期的因素较多，如可供研究资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等。如果工期拖延，工程投资将增加，并且将影响项目的现金流入，减少项目净收益。

2、工程事故

在施工阶段，由于一些难以预测的情况或施工不当、管理不善引起的工程事故，可能会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，对本次募投项目的未来收益产生不利影响。

风险控制措施：

（1）项目单位主管部门应严格做好工程建设计划审批，明确项目单位工程建设的主体责任，有效控制项目建设成本

和建设周期，将项目的投资、建设、监督工作分开，确保工程保时保质完成以及项目投入资金的合理使用。

(2) 项目的设计和建设均由技术过硬、经验丰富的建筑公司承担，关键工程经过反复论证，并由专业人员跟踪项目施工进度，确保项目施工质量，减少工程设计方案的变更；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作。

(3) 由项目单位全面做好组织协调工作，主要包括：协调各承建单位的关系，使其互相配合，搞好工作衔接，保证建设进度按计划实施。积极做好与承建单位之间的关系，在合同条件的履行中应公开地维护双方的利益，确保工程的进度。

(4) 在本次债券存续期内进一步完善项目管理机制，对专项债券资金的使用情况进行实时监控，以确保项目建设实际投资控制在预算范围内并如期按质竣工和及时投入运营。

3、项目总投资调整风险

项目总投资金额是根据工程可行性研究报告的批复得出，部分项目尚需审批及调整，政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

风险控制措施：按照项目单位的工程计划，工程建设期限都需经有关部门的严格审批。项目单位开工建设，届时将

按照项目单位主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

（三）经营风险及控制措施

1、项目运营风险

随着人们生活水平的提高，对医疗服务的需求升级，医疗服务事业具有“区域性”、“龙头性”等特点，居民更愿意选择服务水平高、交通便捷、距离较近且在医保体系内的医疗机构。申请债券项目建成后，如果达到预计的服务水平，将吸引设计时考虑到的客流量，甚至更好；反之，如果达不到预计的服务水平，将影响客流预测的水平，给项目的经济收益带来风险。

风险控制措施：工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，为将来医疗设施的优质服务创造良好的硬件；广泛吸取国内外医疗服务机构的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，推动医疗服务精品化、人文化。

2、政策及经营风险

政策变化带来影响主要包括取消药品加成的影响、调整医疗服务价格的影响、医保支付制度改革的影响、分级诊疗实施等政策的影响。迫使医院必须从“以药养医”、“以检查养医”、向“以技术与服务养医”转变，同时医保支付改革有力地控制了医疗费用的增长，也促使医院必须加强管理，控制和降低运行成本、优化资源配置，提高经济管理和运行

的绩效。由于国家政策限制，没有大幅度提价的空间；相关收入存在不确定因素，且未来经营支出控制难度较大；面临私立医院的激烈竞争；面临医患关系难题。

风险控制措施：在项目运营期间，不断完善医疗服务机构的硬件设施，加强医疗队伍建设，提升项目的口碑。积极学习国内外医疗服务机构的先进运营管理经验，在保证服务的前提下可节约成本。积极维护病患关系，解决医患关系难题。与基层医疗机构建立转诊合作机制，发展学科建设，开展科学研究与教学培训，使进医疗技术水平的持续提升，采取上述措施以应对政策及经营风险带来的影响。

（四）市场风险及控制措施

1. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目的预期现金流。

风险控制措施：整体而言，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，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

在设计债券发行方案时，发行人充分考虑债券存续期内

可能存在的利率风险，合理确定本次债券的票面利率，能够保证投资人获得长期合理的投资收益。

七、项目实施单位介绍

（一）公主岭市中医院

单位性质：事业单位

主管部门：吉林省卫生健康委

开办资金：1,031.50 万元

法定代表人：李洪伟

有效期：2019 年 01 月 24 日-2024 年 01 月 24 日

法定地址：公主岭市迎宾路 85 号

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。预防保健科、内科、外科、妇产科、儿科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、皮肤科、医疗美容科、肿瘤科、急诊医学科、麻醉科、医学检验科、病理科、医学影像科、中医科等诊疗与护理。

（二）公主岭市中心医院

单位性质：事业单位

主管部门：吉林省卫生健康委

开办资金：2,508.00 万元

法定代表人：曹东宁

有效期：2017年07月04日-2022年07月04日

法定地址：公主岭市东公主大街1120号

宗旨和业务范围：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务；预防保健科、外科、妇产科、神经科、中医科、糖尿病科、脑外科、创伤科、传染科、干部科、儿科、急诊医学科、肛肠科、烧伤科、皮肤科、骨科、泌尿科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、麻醉科、肿瘤科、肾病医学科、康复医学科、医学影像科、病理科、医学检验科诊疗与护理 医学教学 医学研究；卫生医疗人员培训；保健与健康教育。

八、部门分工及责任

公主岭市卫生健康管理局负责当地突发公共卫生事件和涉及卫生的突发公共事件的应急管理工作；负责建立当地院前急救系统和医疗救治系统，组织开展应急医疗救护工作。负责对传染病防治、公共场所卫生、饮水卫生、学校卫生、职业卫生等相关公共卫生实施监督管理。负责对当地各级各类医疗卫生机构设置、医疗服务项目开设、医疗新技术运用、大型医用设备配置、医疗卫生从业人员等实施许可准入和监督检查。负责制定当地中医药工作发展规划，促进中医药事业和中西医结合工作的协调发展。

对于本次项目公主岭市中医院和公主岭市中心医院作为建设单位主体受公主岭市政府和市卫生健康管理局委托对本单位项目建设负全面责任,以及会同公主岭市财政局对本次债

券资金做好管理和使用、偿还等工作。负责本项目的协议洽谈、项目招标、施工管控、费用测算支付以及完成上级交办的其他工作和任务。

九、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,及时按照转贷协议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。