

望江县中医医院传染病区建设项目  
非标专项债券项目实施方案  
(含项目资金平衡方案)



望江县财政局



望江县卫生健康委员会



望江县中医医院

2024年12月25日

# 目录

一、项目主要内容 .....	3
(一) 债券基本信息 .....	3
(二) 项目名称 .....	3
(三) 建设单位 .....	3
(四) 项目地址 .....	4
(五) 项目性质 .....	4
(六) 建设规模及主要建设内容 .....	4
(七) 项目建设期 .....	4
(八) 项目投资概况 .....	4
(九) 建设方案 .....	4
二、项目重大经济社会效益分析 .....	11
(一) 项目背景 .....	11
(二) 项目建设的必要性 .....	14
(三) 公益性分析 .....	21
(四) 项目经济效益与社会效益分析 .....	22
(五) 绩效指标及绩效评估 .....	23
三、项目资金情况、项目建设计划及现状 .....	25
(一) 项目资金情况 .....	25
1. 投资测算依据 .....	25
2. 项目总投资 .....	26
3. 资金筹措 .....	26
(二) 项目建设及投资计划 .....	27
1. 项目建设计划 .....	27
2. 项目投资计划 .....	27
(三) 项目建设现状及相关批复资料 .....	27
(四) 参与主体 .....	28
四、项目预期收益分析 .....	28
(一) 收入来源和基本假设 .....	29
(二) 运营成本和基本假设 .....	29
(三) 税费和基本假设 .....	31

（四）现金净流入预测 .....	31
五、项目预期收益、支出以及融资平衡情况 .....	32
（一）债券应付本息情况 .....	32
（二）项目预期收益、支出以及融资平衡情况 .....	35
（三）本息覆盖倍数的敏感性分析 .....	36
六、项目融资计划及资金管理方案 .....	36
（一）项目发行地方政府非标专项债券募集资金计划 .....	36
（二）项目资金管理方案 .....	37
（三）专项债券发行依据 .....	39
七、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估及控制措施 .....	41
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 .....	41
（二）影响项目收益的风险及控制措施 .....	45
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	46
八、投资者还款保障措施 .....	47
（一）项目还款责任与保障 .....	47
（二）项目收入管理 .....	48
（三）必要时在限额内发行相关专项债券周转偿还或采取其他还款方式 ..	48
（四）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预 案 .....	49
（五）落实加强政府债务预算算理 .....	50
（六）项目资产管理 .....	51
九、其他需要说明的事项 .....	51

## 一、项目主要内容

本项目新增非标专项债券募集资金拟安排用于投向望江县中医医院传染病区建设项目。项目具体情况如下：

### （一）债券基本信息

望江县中医医院传染病区建设项目总投资为 15000.00 万元，其中，2021 年 8 月 24 日发行 2000.00 万元，实际中标利率为 3.11%；2022 年 6 月 15 日已发行 3000.00 万元，实际中标利率为 2.91%；2023 年 7 月 19 日已发行 3600 万元，实际中标利率为 2.74%，2025 年拟发行政府非标专项债 3400.00 万元（其中本批次发行专项债券 1500.00 万元），发行期限均为 10 年，按半年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。此次债券品种为记账式固定利率付息债券、新增债券。债券发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。债券基本信息如下：

#### 债券基本信息

项目名称	望江县中医医院传染病区建设项目
募集规模	壹亿贰仟万元(RMB:120,000,000.00元)
募集资金用途	拟用于望江县中医医院传染病区建设项目
债券期限	10年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	利息按半年付息一次，最后一期利息随本金一起支付

### （二）项目名称

望江县中医医院传染病区建设项目，简称“本项目”。

### （三）建设单位

望江县中医医院。

#### **（四）项目地址**

本项目位于望江县华阳镇逸仙路以西。

#### **（五）项目性质**

本项目属于扩建项目。

#### **（六）建设规模及主要建设内容**

根据望江县发展和改革委员会关于对望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告的批复，本项目建设内容及规模为新建医疗用房及配套设施建筑面积16000平方米和相关医疗设备采购。

#### **（七）项目建设期**

项目建设期为2021年7月-2025年12月（因新冠疫情影响及资金不足等原因，导致望江县中医医院传染病区建设项目延期，该工程项目预计2025年12月竣工完成）。

#### **（八）项目投资概况**

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》，本项目总投资为 15000.00 万元，其中工程费用为 13036.15 万元，工程建设其他费用为 852.74 万元，预备费为 1111.11 万元。

#### **（九）建设方案**

##### **1. 项目总体规划**

##### **（1）总平面布置**

本项目规划新增建筑面积 16000 m<sup>2</sup>，新增各类床位 200 张。

传染病区扩建：房屋占地面积约 1600 m<sup>2</sup>，总建筑面积 16000 m<sup>2</sup>

（一幢地上十层），分别为传染科门诊、医技检查及辅助用房、ICU 病区（4 张床位）和医护人员隔离生活区。病区设 200 张床位。

其中：急诊部：320 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 2%；

门诊部：1920 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 12%；

住院部：7200 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 45%；

医技科室：3680 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 23%；

保障系统：1600 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 10%；

行政系统：640 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 4%；

院内生活：640 m<sup>2</sup>，占总建筑面积的 4%；

绿地率 35%。

## （2）绿化景观系统

室外空间景观通过建筑体型的围合，形成层层渗透，步移景异的效果。形成具有立体感和明显层次感的怡人室外环境。室外绿化以点、线、面与室外广场建筑相结合，共同形成室外丰富的景观空间。通过空间渗透，站室外任一处看，或绿化或广场与建筑溶合成景，站室内看，或绿化或广场皆有景。

环境以硬质铺地为主，辅以引导性强的图案，强调其对外的公共特性，并结合几何化的草坪、低矮灌木及当地树种进行布置，避免对入口形象的遮挡；诊疗区和住院区内部环境远离城市道路，相对安静，以生态、自然、健康为原则，使其实现“庭院化”。设计水面一处，作为医疗园区水景景观，丰富景观层次，营造良好的就医氛围。

绿地系统空间上可分二个层次：近路侧以开敞草坪为主，点缀低矮灌木（花卉），种植通透的景观植物；远路侧为生态绿地，地面以具有良好保湿性能、耐荫的地被植物为主，上植高大、密叶背景乔木，背景乔木可有效丰富临街车行景观以及增强行人尺度的庇护感。两种绿地间以弧线型步道分隔，贯彻路段始终，形成绿带的共性母题。城市道路绿化应密植高大密叶乔木以隔绝噪音、改善生态环境。

项目用地临道路一侧的植物应与其相邻城市道路一致，这样可大大增加沿街绿化景观的层次感和统一感。

在植物配置上采取草坪、灌木、乔木相结合的方式，丰富绿化空间层次。在物种选择上以适应当地气候的植物为主，充分考虑不同植物的色相、形体及生长习性，以便达成植物的最佳搭配，形成既有共性又有个性的本区绿化特色。

### （3）无障碍设计

本项目按《无障碍设计规范》（GB50763-2012）进行无障碍设计，在入口、通道、电梯、卫生间等公共部分严格按规范设计，满足使用要求。

#### 1）人行道的无障碍设计

根据城市道路情况在规划道路的路口设有残疾人专用的缘石坡道，并根据城市道路情况统一在人行道上设置盲人通道。

2）医院建筑的无障碍设计：建筑入口处设置台阶，并设置轮椅坡道和扶手，坡度为 1：12，宽度为 2.4m，坡道两侧设扶手，在扶

手栏杆下端设高为 50mm 的坡道安全挡台。公共使用的门采用自动门与推拉门。在推拉门门把手一侧墙面，留有不小于 0.5m 的墙面宽度。门扇安装视线玻璃，横执把手和关门拉手，在门扇的下方安装高 0.35m 的护门板。男女厕所内各设一个无障碍隔间厕位。厕位面积不小于 1.80m×1.40m，安全抓杆直径为 30~40mm，安全抓杆内侧应距墙面 40mm。

## 2. 建筑方案

建筑的形态与布局综合考虑了与地块整体功能、空间环境、交通组织及自然要素的相互协调关系。本项目建筑外观设计依照医疗建筑特性追求简洁明快、轻盈流畅，充分利用建筑自身形体变化，并运用柔和、淡雅的色彩富于韵律变化的线条组合，在体现医院建筑特点的同时，从外观上创造轻松、宁静、平易近人的气氛以缓解病人的紧张情绪，有利于患者康复。

### （1）建筑平面与立面设计

本项目主要由传染病区扩建及其他配套建筑等组成。

传染病楼平面：底层建筑面积 1600 m<sup>2</sup>，地上十层，大楼分别为传染科门诊、标准隔离病区、医技检查及辅助用房、ICU 病区（4 张床位）和医护人员隔离生活区。病区设 200 张床位。

### （2）立面设计

1) 基于“融入城市环境，丰富城市风貌，创造城市新景观”的设计理念，遵循现代、简约、流畅、可塑性的原则，本案立面设计简洁、庄重、大方，注重空间的阳光感、流动感与体量感；以条形



建筑为主的建筑组群、屋顶花园、柱廊、阳光庭院、“景观庭院”以及建筑“灰空间”等构成统一完整的建筑空间环境，并与基地内原有的河道景观形成因果与拓扑关系，给人以强烈的震撼力和感染力；通过空间的交错、渗透以及立面肌理、材料的对比与变化，创造出一个具有强烈时代特色，反映新时期大型现代化综合医院特点的独特建筑形象。

2) 建筑造型力求稳重大方，不追求豪华装饰，在体现功能内涵基础上，利用功能布局和变化的体型，刻画出医院的亲切自然的个性。完整的体块、清晰的逻辑关系带来明快的空间感受；外遮阳木百叶的设置有效减少夏季空调能耗的同时，为医生与患者带来亲切、温暖的自然气息；钢柱与大面积 LOW-E 玻璃幕墙的设计传达出建筑的现代气息，与绿色环境的内外渗透；外墙材料采用人工石材与涂料相结合的做法，简洁美观，造价低廉。

### 3. 建筑结构方案

#### (1) 建筑安全等级

建筑主体结构的设计使用年限为 50 年，建筑结构的安全等级为二级，结构重要性系数 1.0。建筑防火分类为一类高层，耐火等级一级。

#### (2) 自然条件

1) 恒载：根据构件和装饰尺寸及材料重量直接计算。

2) 活荷载：按《建筑结构荷载规范》（GB50009-2012）取用，主要楼面均布活荷载标准值如下：

- ①医技、病房、办公：2.0kN/m<sup>2</sup>
- ②走廊、门厅、楼梯：3.5kN/m<sup>2</sup>
- ③电梯机房、空调机房等：7.0kN/m<sup>2</sup>
- ④首层楼板：4.0kN/m<sup>2</sup>
- ⑤地下车库：4.0kN/m<sup>2</sup>
- ⑥库房：5.0kN/m<sup>2</sup>
- ⑦浴室、卫生间：2.5kN/m<sup>2</sup>
- ⑧楼梯：3.5kN/m<sup>2</sup>

3) 风荷载：基本风压取值 0.40kN/m<sup>2</sup>（50 年一遇），地面粗糙度为 B 类，风载体形系数取  $\mu_s=1.30$ ，风振系数和风压高度变化系数按《建筑结构荷载规范》（GB50009-2012）要求取值。

4) 雪荷载：基本雪压取值 0.35kN/m<sup>2</sup>（50 年一遇）。

5) 地震荷载：根据《中国地震动参数区划图》（GB18306-2001），该地区地震烈度为 6 度，属于第一组，设计基本地震动加速度值为 0.10g。

### （3）结构设计

1) 依据《建筑抗震设防分类标准》（GB50223-2008）6.0.11 及 3.0.3 条，本工程抗震设防类别属于乙类建筑，其抗震措施应按本地区抗震设防烈度其高一度的要求加强其抗震措施。其中，门诊医技楼、急诊楼、行政后勤楼及其他配套用房框架结构抗震等级为三级（高度不大于 24 米）；住院塔楼框架抗震等级为二级。

2) 依据《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）第 6.1.2 条及

《高层建筑混凝土结构技术规程》（JGJ3-2010）第 3.9.3 条，门诊医技楼、急诊楼、行政后勤楼均采用钢筋混凝土框架结构体系，住院塔楼（建筑高度小于 60 米）拟采用钢筋混凝土框架结构体系，其他配套用房根据使用功能采用框架结构。楼板均采用现浇钢筋混凝土楼板。

3) 依据《地下工程防水技术规范》（GB50108-2008），地下室防水等级为一级。

#### （4）结构计算

本项目各单体采用 Satwe、Midas、Sap2000 等多个结构空间软件计算，多种工况的计算分析，优化比较，使该工程结构整体抗震、抗风、传力性能优越，达到理想的效果。

结构计算分析除正常工况下的结构整体空间分析外，另外进行一次加载工况分析，同时对大空间楼板采用弹性楼板，保证整个结构的受力变形协调，以便更真实地反映结构整体实际受力情况。

#### （5）建筑材料

##### 1) 混凝土强度等级

①垫层：C15

②构造柱、过梁等：C20

③柱墙混凝土强度等级 C30~C45

④梁板混凝土强度等级 C30~C40

##### 2) 钢材强度等级

①钢筋：板钢筋：采用 HRB400 钢；梁主筋、柱主筋、墙主筋：

采用 HRB400 钢；墙分布筋：直径<8 mm时为 HPB300 钢，直径为≥8mm 时为 HRB400 钢；梁柱箍筋： HRB400 钢。

②型钢、钢板、钢管：Q235B 或 Q345B

③焊条：E43（Q235、HPB235 级钢筋焊接）E50（Q345、HRB335、HRB400 级钢筋焊接）。

3) 砌体材料：框架内外填充墙采用煤矸石空心砌块，M5 砂浆砌筑，厚度 200mm，局部卫生间填充墙采用 120mm 厚煤矸石空心砖。

4) 屋面：屋面防水材料选用高聚物合成高分子防水卷材，保温层为挤塑聚苯乙烯泡沫塑料板厚度 40mm。

5) 外墙面：外墙采用 R.E 水泥基聚苯颗粒外保温系统。

## 二、项目重大经济社会效益分析

### （一）项目背景

#### 1. 政策背景

序号	政策名称	相关章节标题	政策概要
1	《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》（中发〔2009〕6 号）	三、完善医药卫生四大体系，建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度	<p>建设覆盖城乡居民的公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系、药品供应保障体系，形成四位一体的基本医疗卫生制度。四大体系相辅相成，配套建设，协调发展。</p> <p>进一步完善医疗服务体系。坚持非营利性医疗机构为主体、营利性医疗机构为补充，公立医疗机构为主导、非公立医疗机构共同发展的办医原则，建设结构合理、覆盖城乡的医疗服务体系。大力发展农村医疗卫生服务体系。进一步健全以县级医院为龙头、乡镇卫生院和村卫生室为基础的农村医疗卫生服务网络。县级医院作为县域内的医疗卫生中心，主要负责基本医疗服务及危重急症病人的抢救，并承担对乡镇卫生院、村卫生室的业务技术指导和卫生人员的进修培训；</p>

序号	政策名称	相关章节标题	政策概要
2	《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015～2020 年）》	第四章：各级各类医疗卫生机构	<p>在县级区域依据常住人口数，原则上设置 1 个县办综合医院和 1 个县办中医类医院（含中医、中西医结合、民族医等，下同）。中医类资源缺乏，难以设置中医类医院的县可在县办综合医院设置中医科或民族医科室。民族地区、民族自治地方的县级区域优先设立民族医院。</p> <p>各地应结合当地实际情况，参考以下指标研究制定本地区公立医院床位层级设置：每千常住人口公立医院床位数 3.3 张（含妇幼保健院床位）。其中，县办医院床位数 1.8 张，市办医院床位数 0.9 张，省办及以上医院床位数 0.45 张，国有和集体企事业单位等举办的其他公立医院床位数调减至 0.15 张。</p> <p>严格控制公立医院单体（单个执业点）床位规模的不合理增长，县办综合性医院床位数一般以 500 张左右为宜，50 万人口以上的县可适当增加，100 万人口以上的县原则上不超过 1000 张。</p>
		第六章：功能整合与分工协作—— 第三节：中西医并重	<p>坚持中西医并重方针，以积极、科学、合理、高效为原则，做好中医医疗服务资源配置。充分发挥中医医疗预防保健特色优势，不断完善中医医疗机构、基层中医药服务提供机构和其他中医药服务提供机构共同组成的中医医疗服务体系，加快中医医疗机构建设与发展，加强综合医院、专科医院中医临床科室和中药房设置，增强中医科室服务能力。加强中西医临床协作，整合资源，强强联合，优势互补，协同协作，提高重大疑难病、急危重症临床疗效。统筹用好中西医两方面资源，提升基层西医和中医两种手段综合服务能力，到 2020 年，力争使所有社区卫生服务机构、乡镇卫生院和 70% 的村卫生室具备与其功能相适应的中医药服务能力。</p>
6	《安徽省“十三五”卫生与健康规划》	专栏 4 医疗卫生服务能力全面发展计划	<p>基层服务能力建设：以贫困地区为重点，支持县级医院（含中医医院）业务用房建设，推进基层医疗卫生机构标准化建设，重点加强中心乡镇卫生院、社区卫生服务中心和村卫生室能力建设，在望江县、合肥市、芜湖市各建设 1 所社区卫生服务机构培训指导中心，每个市建设 2 个示范社区卫生服务中心，基层医疗卫生机构标准化达标率达到 95% 以上，打造 30 分钟基层医疗服务圈。</p>

序号	政策名称	相关章节标题	政策概要
7	《安庆市区域卫生规划（2011～2020年）》	第三章 卫生服务体系和资源配置	到2015年，每千人口医疗卫生机构床位数应达到4张，其中，市级公立医院1.0张、县级公立医院1.4张。综合医院、专科医院和延续性医疗机构的床位配备应当与需求相适应。乡镇卫生院应当按照其承担的基本任务和功能合理确定床位规模。社区卫生服务中心可设置一定数量以护理、康复为主要功能的病床。到2020年，每千人口医疗卫生机构床位数应达到4.5张，其中，市级公立医院1.2张、县级公立医院1.6张。”“到2015年，每千人口执业（助理）医师数达到1.8人（其中全科医生0.2人），注册护士数达到1.8人，专业公共卫生机构人员数达到0.68人。到2020年，上述指标分别达到2.1（其中全科医生0.3人）、3.14和0.83，城乡和区域医药卫生人才分布趋于合理，各类人才队伍统筹协调发展。规划期内，要促进医务人员合理流动，使其在流动中优化配置，充分发挥作用。
8	《安庆市医疗机构设置规划（2011～2020年）》	医疗机构设置	二级医院：设置25-30所。保留市区6所（第二人民医院、市第三人民医院、市第八人民医院、海军安庆医院、市石化医院、市纺织医院）及桐城、怀宁、枞阳、潜山、太湖、宿松、望江、岳西等8所县（市）人民医院。
9	《关于实施健康扶贫工程的指导意见》（国卫财发〔2016〕26号）	一、总体要求	到2020年，贫困地区人人享有基本医疗卫生服务；连片特困地区县和国家扶贫开发工作重点县至少有一所医院（含中医院，下同）达到二级医疗机构服务水平。服务条件明显改善，服务能力和可及性显著提升；区域间医疗卫生资源配置和人民健康水平差距进一步缩小，因病致贫、因病返贫问题得到有效解决。
		二、重点任务	<p>加强贫困地区医疗卫生服务体系建设。</p> <p>实施贫困地区县级医院、乡镇卫生院、村卫生室标准化建设，使每个连片特困地区县和国家扶贫开发工作重点县达到“三个一”目标，每个县至少有1所县级公立医院，每个乡镇建设1所标准化的乡镇卫生院，每个行政村有1个卫生室。</p> <p>加快完善贫困地区公共卫生服务网络，以重大传染病、地方病和慢性病防治为重点，加大对贫困地区疾控、妇幼保健等专业公共卫生机构能力建设的支持力度。</p> <p>加强贫困地区远程医疗能力建设，实现县级医院与县域内各级各类医疗卫生服务机构互联互通。</p>
		三、保障措施	<p>落实投入政策。落实中央和省级财政扶贫投入责任。中央财政继续加大贫困地区卫生计生专项资金的转移支付力度，推动健康扶贫工程顺利实施。国家在贫困地区安排的公益性卫生计生建设项目取消县级和西部连片特困地区地市级配套资金。省市两级财政安排的卫生计生项目资金要进一步向贫困地区倾斜，连片特困地区县和国家扶贫开发工作重点县要通过统筹整合使用相关项目单位自筹资金，加大健康扶贫投入。东部省（市）要在东西部扶贫协作框架内，加大对贫困地区医疗卫生事业的支持力度。</p>

## 2.望江县区域社会经济概况

望江地处安徽省西南边陲、皖鄂赣三省交界处，总控制面积 1357 平方公里，辖 8 镇 2 乡、118 个行政村和 17 个社区，2018 年末全县总人口为 64.01 万人，比上年末减少 3132 人。全年出生人口 6978 人，出生率为 11‰；死亡人口 5044 人，死亡率为 8‰；自然增长率为 3.1‰。

2023 年，望江县全年实现地区生产总值（GDP）209.74 亿元，按可比价格计算，同比增长 5.6%。其中，第一产业增加值 35.76 亿元，同比增长 4.4%；第二产业增加值 80.69 亿元，同比增长 6.5%；第三产业增加值 93.30 亿元，同比增长 5.4%。三次产业结构由上年的 17.8:39.3: 42.9 调整为 17.0: 38.5: 44.5。按常住人口计算，人均地区生产总值 4.61 万。

（1）农业。全年完成农业总产值 66.26 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.8%。全县粮食种植面积达 5.7 万公顷。全年粮食总产量达 30.93 万吨，同比增长 1.8%。油料作物总产量达 8.62 万吨，同比增长 2.8%。棉花总产量达 0.52 万吨，同比下降 0.38%。年末生猪存栏 11.78 万头，年末生猪出栏 29.63 万头，肉类总产量 6.17 万吨，同比增长 5.0%。水产总产量 7.49 万吨，同比增长 2.86%。

（2）全年实现全部工业增加值 45.81 亿元，同比增长 8.4%。对全县经济增长贡献率达 32.4%，拉动 GDP 增长 1.8 个百分点。其中，规模以上工业企业 153 家（不含供电公司），实现规模以上工业增加值同比增长 4.9%，农产品加工企业产值同比下降 11.1%，高技术制造业增加值同比增长 42.6%。全年实现建筑业增加值 34.95 亿元，

同比增长 3.7%。全县企业一套表联网直报建筑企业 63 家，实现建筑业总产值 28.60 亿元，同比增长 8.5%。

（3）固定资产投资和房地产开发。全年固定资产投资（含房地产投资）同比增长 6.0%。分产业看，全年第一产业投资同比增长 83.6%；第二产业投资同比增长 24.3%；第三产业投资同比下降 10.5%。分领域看，工业投资同比增长 24.3%，技改投资同比增长 56.5%，新开工制造业投资同比增长 46.3%。全年房地产开发投资 14.80 亿元，同比下降 14.2%。商品房销售面积 9.94 万平方米，同比下降 53.6%。

（4）消费市场。全年社会消费品零售总额 105.74 亿元，同比增长 7.5%。其中，限额以上社会消费品零售总额 8.82 亿元，同比增长 5.1%。限额以上批发、零售、住宿、餐饮一套表联网直报企业共 166 家（含大个体）。

（5）财政。全年实现财政一般预算收入 15.64 亿元，同比增长 20.0%。其中，一般公共预算收入 9.36 亿元，同比增长 9.0%。全年实现一般公共预算支出 46.40 亿元，同比下降 0.5%。其中，社会保障和就业支出 6.50 亿元，同比下降 17.1%；教育支出 11.78 亿元，同比增长 16.3%；卫生健康 2.66 亿元，同比下降 19.2%；农林水事务 10.00 亿元，同比增长 1.8%；科学技术 2.23 亿元，同比增长 63.8%。

（6）城乡居民人均可支配收入。全年全体居民人均可支配收入 25508 元，同比增长 6.8%，其中，城镇居民人均可支配收入 38043 元，同比增长 5.3%，农村居民人均可支配收入 17587 元，同比增长 7.5%。



（7）一般公共预算情况.2023 年，全县一般公共预算收入完成 93609 万元，为年初预算 93200 万元的 100.4%，比上年增长 9%，其中：税收收入 73246 万元，增长 25.5%；非税收入 20363 万元，下降 26%。加上中央税收返还 6546 万元，省市专项补助及转移支付 286442 万元，中央国债项目资金 60229 万元，省转贷地方政府新增一般债券 9519 万元，再融资一般债券 34530 万元，上年结转收入 26254 万元，调入资金 71319 万元，动用预算稳定调节基金 2348 万元，剔除体制上解和专项上解 30903 万元，全县一般公共预算总财力为 559893 万元。全县一般公共预算支出完成 463959 万元，比上年减支 2226 万元，下降 0.5%，结转下年 60801 万元，补充预算稳定调节基金 409 万元，一般债券还本支出 34724 万元，一般公共预算收支平衡。

（8）政府性基金预算情况。2023 年，政府性基金预算收入完成 46601 万元。其中：土地出让金收入 43401 万元、城市基础设施配套费收入 1600 万元、污水处理费收入 1600 万元。加上上级补助基金收入 5610 万元，省转贷地方政府新增专项债券 71000 万元，再融资专项债券 14266 万元，上年结转收入 4441 万元，调入资金 53755 万元，政府性基金预算总财力为 195673 万元。政府性基金预算支出完成 109865 万元，结转下年 1270 万元，调至一般公共预算 47099 万元，专项债券还本支出 37439 万元，政府性基金预算收支平衡。

（9）政府债务情况。截至 2023 年 12 月底，望江县政府性债务余额为 573018.56 万元，其中一类债务（政府负有偿还责任债务）

572581 万元（一般债务 236788 万元，专项债务 335793 万元）；二类债务（政府负有担保责任的债务）7.35 万元；三类债务（政府可能承担一定救助责任的债务）430.21 万元。

## （二）项目建设的必要性

### 1.项目建设是落实望江县十三规划的需要

《望江县国民经济与社会发展“十三五”规划》提出：加快推进医疗卫生体制机制创新，围绕解决制约卫生事业发展的突出问题，加快推进体制机制创新，不断巩固扩大医改成果。统筹配置医疗卫生资源，加强突发公共卫生事件应急、城乡基本公共卫生服务、重大疾病预防控制、妇幼保健服务和卫生监督执法等能力建设，不断提高基本公共卫生服务均等化水平。鼓励支持各级医疗机构开设中医门诊、设立中医科室、运用中医药适用技术，将中医药服务有机融入卫生、医疗、预防、保健、康复等各个领域。充分挖掘、整理、研究地方特色中医资源，培育特色中医传承人，推动中医药事业健康发展。强化医疗卫生要素支撑，切实加强“名院”、“名科”、“名医”和信息化建设。建立动态、规范的城乡居民电子健康档案，提高档案使用率。落实健康教育各项措施，倡导文明、健康、科学的生活方式，提高群众健康素养。试点开展城乡居民健康体检工作，实施重点人群健康关怀行动，切实抓好重点传染疾病防控工作。”

本项目的实施，可以落实望江县加强城乡基本医疗卫生服务体系建设，优化区域医疗资源优化配置，改善区域医疗卫生发展水平。

### 2.项目建设是满足地区日益增长的医疗卫生服务需求的需要

随着现代社会人民群众生活水平不断提高，人们的生活节奏加快、工作压力和竞争力日趋增强，烟酒毒害、环境污染等对健康不利的因数增加，特别是随着我国人口老龄化的加快，使现代人们患各种疾病的可能性增加。根据《安庆市区域卫生规划（2011～2020年）》调查数据显示，安庆城区死因监测点数据显示，死因前十位的依次是：恶性肿瘤、脑血管疾病、心脏病、呼吸系统疾病、意外伤害、死因不明、内分泌及营养代谢性疾病、传染病和寄生虫疾病、泌尿生殖系统疾病、消化系统疾病。全市乙、丙类法定传染病报告发病率为 348.68/10 万；居民两周患病率 12.8%，慢性病患者率为 13.2%。全市婴儿死亡率 7.67‰，孕产妇死亡率 20.91/10 万，人均期望寿命 73.5 岁。

望江县中医医院承担全县约 64.01 万人口的卫生医疗服务工作及周边县约 100 多万人口的医疗服务。县医院现有的医疗环境和医疗用房已无法满足患者的诊治需要，不能满足望江县人民日益增长的医疗卫生需求。本项目建成后，将增设各类床位 548 张，可以满足门诊服务和住院的要求，将更好地满足全国各地及周边县人民群众的医疗需求，更好地满足望江县人民诊疗服务的需求，为人们提供安全、有效的医疗和康复服务。

### 3.项目建设是医疗体制改革和县级公立医院改革的需要

国家医药卫生体制改革的深入开展，县级公立医院综合改革试点的稳步推进，其最终目标是要建立健全的医药卫生制度，让医院充分体现其公益性质，让广大群众看得起病、看得好病。中医药是

我国独具特色的卫生资源，其临床疗效确切、预防保健作用独特、治疗方式灵活、费用较为低廉，深受广大人民群众欢迎。扶持和促进中医药事业发展，充分发挥中医药的优势和作用，特别是充分发挥中医药在新型农村合作医疗、城镇职工医保中的优势和作用，对于深化医药卫生体制改革和县级公立医院改革，探索建立群众支付得起、政府承受得了、中西医相互补充的特色医药卫生体制，具有十分重要的意义。在缓解看病难、看病贵，保障人民群众健康，促进经济社会发展中具的作用。而这些都需要中医院有良好的基础设施、优秀的技术人才和医疗设备相配套，使医院具有良好的发展基础，进入一个科学的发展轨道。医院才能按照公益性质的要求，不断提高综合实力和防病治病能力，以适应医药卫生体制改革和县级公立医院综合改革的需要。望江县中医医院基础能力提升建设项目能有效改善医院的基础设施建设善，改善就医环境，提高医院的服务能力，是适应医疗体制改革和公立医院改革的重大举措。

#### 4.项目建设是实施健康扶贫工程的需要

《关于实施健康扶贫工程的指导意见》（国卫财务发〔2016〕26号）指出：“2012年以来，共安排中央专项投资794亿元支持贫困地区11万个卫生计生机构基础设施建设，极大地改善了贫困地区卫生计生服务条件。”“积极提升中医药（含民族医药）服务水平，充分发挥中医医疗预防保健特色优势。在贫困地区优先实施基层中医药服务能力提升工程十三五行动计划，在乡镇卫生院和社区卫生服务中心建立中医馆、国医堂等中医综合服务区，加强中医药设备

配置和人员配备。”

2013 年 1 月，国务院批复《大别山片区区域发展与扶贫攻坚规划（2011-2020 年）》，大别山集中连片特殊困难地区跨安徽、河南、湖北三省，是国家新一轮扶贫开发攻坚战主战场中人口规模和密度最大的片区，其中安徽省涉及潜山、太湖、宿松、岳西、望江、临泉、阜南、颍上、寿县、霍邱、金寨、利辛等 12 个县，成为国家新一轮扶贫开发攻坚战主战场。

望江县中医医院是望江县内唯一的一所二甲医院，作为全县集医疗、教学、预防、保健、康复、急救于一体的中心，担负着望江县以及周边地区的医疗重任，然而，由于种种原因，医院目前规模过小，现有基础设施落后，严重影响医疗、急救、教学、科研等工作的开展，限制了医院的整体功能的发挥。为了提升望江县医疗卫生服务品质，满足望江县人民日益增长的医疗卫生服务需求，解决望江县中医医院医疗用房的紧缺及改善医疗环境，满足医院未来进一步发展的需求，急需对望江县中医医院基础能力进行提升。项目建成后，能够有效改善全县医疗保障水平和全县医疗卫生服务能力，一方面医院将逐步实现基本医疗保险、大病保险、疾病应急救助、医疗救助“一站式”信息交换和即时结算，贫困患者只需在出院时支付自负医疗费用；另一方面，将能够促进县域内常见病、多发病相关专业和有关临床专科建设，同时探索通过县乡村一体化医疗联合体等方式，提高基层服务能力，使县域内就诊率稳步提高，基本实现大病不出县。

#### 4.加强医药健康产业组织体系建设的需要

此次 2020 年春节爆发的新冠病毒疫情事件发生在国家连发《健康中国行动（2019-2030 年）》等三个“健康中国”文件之后，其将推动我国加大公共医疗卫生投资及传染病领域的投资，加快激活国家、社会及公众各类主体“健康行动”的潜能，形成国家投资、政府消费、社会供给和民生需求相统筹的经济提振新动能。

为抢抓医药健康投资新机遇，结合国家公共卫生应急体系建设，承接疫情防控科研成效，各地应增强医药健康发展的组织建设能力，可统筹国家应急体系建设，成立医药健康发展领导小组，设立专门的工作组织机构，统筹推动公共卫生医疗体系、病毒瘟疫综合防控体系、生物医药产业发展、健康城市、智慧城市建设的一体化建设，形成发展一盘棋，实现民生事业、城市建设和高质量经济发展的统筹。

综上所述，项目的建设十分必要。

#### （三）公益性分析

国家宏观决策给卫生事业发展营造了有利条件，要求“建立基本医疗卫生制度，提高全民健康水平。健康是人全面发展的基础，关系千家万户幸福。要坚持公共医疗卫生的公益性质，坚持预防为主、以农村为重点、中西医并重，实行政事分开、管办分开、医药分开、营利性和非营利性分开，强化政府责任和投入，完善国民健康政策，鼓励社会参与，建设覆盖城乡居民的公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系药品供应保障体系，为群众提供安全、

有效、方便、廉价的医疗卫生服务。完善重大疾病控制体系，提高突发公共卫生事件应急处置能力。加强农村三级卫生服务网络和城市社区卫生服务体系建设，深化公立医院改革。建立国家基本药物制度，保证群众基本用药。加强医德医风建设，提高医疗服务质量。确保食品药品安全。”这些政策方针为卫生事业的发展提供了良好的政策环境。本项目为医疗卫生建设项目，经过这次新型冠状病毒疫情的突然蔓延，各个地市在医疗资源上需要投入更多的资金，才能满足广大人民群众对医疗资源的需求。望江县中医医院坚持医疗卫生工作的公益性，坚持以人民健康为中心，为群众提供全方位全周期健康服务。因此，本项目的实施具有显著的公益性。

#### （四）项目经济效益与社会效益分析

本项目建设资金紧张，故以申请政府专项债券的方式筹集建设资金，运营期本项目的收入主要来源于住院收入，可以满足项目收益与融资自求平衡问题，该项目建成投入使用后，将大大改善望江县中医医院的医疗条件，提高疾病防治水平和综合服务功能，有效提高治愈率、好转率，有力的保障人民群众的身体健康和生命安全，改变农民因病致贫、因病返贫的恶性循环，为望江县广大新型农村合作医疗及城镇医保人群提供更优质的服务，为提高望江县人口素质，振兴经济构建和谐社会产生积极的促进作用。本项目的实施，让群众更多地享受到价格低廉的医疗保健服务，同时加速望江县医疗事业的现代化建设步伐。进一步推进精准健康扶贫，着力解决因病致贫、因病返贫问题。因此，本项目的实施具有一定的经济和社会效益。

会效益。

（五）绩效指标及绩效评估

基于本项目建设目标和建设任务，特梳理以下绩效目标：

新增债券项目绩效目标表

项目名称			望江县中医医院传染病区建设项目		
主管部门			望江县卫生健康委员会	实施单位	望江县中医医院
项目属性			<input checked="" type="checkbox"/> 新增项目 <input type="checkbox"/> 在建项目		
项目资金 (万元)			项目投资总额：	15000.00 万元	
			其中：项目单位自筹	3000.00 万元	
			债券资金	12000.00 万元	
总体目标	实施目标（2021 年—2035 年）				
	目标 1：满足望江县医疗卫生发展及医疗水平提升的需求。				
	目标 2：提升望江县的综合竞争力。				
	目标 3：提高人民的健康水平。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	绩效标准
	产出指标	数量指标	指标 1：占地面积	1600m <sup>2</sup>	满足设计要求。
			指标 2：新增建筑面积	16000m <sup>2</sup>	满足设计要求。
			指标 3：新增各类床位	200 张	满足设计要求。
			指标 4：CT	1 台	满足设计要求，正常投入使用。
			指标 5：DR	1 台	满足设计要求，正常投入使用。
			指标 6：全自动生化分析仪	1 台	满足设计要求，正常投入使用。
			指标 7：彩超	1 台	满足设计要求，正常投入使用。
		质量指标	指标 1：传染病区病房楼	验收合格	验收合格并正常投入使用。
			指标 2：新增各类床位	验收合格	验收合格并正常投入使用。
			指标 3：CT	验收合格	验收合格并正常投入使用。
			指标 4：DR	验收合格	验收合格并正常投入使用。
			指标 5：全自动生化分析仪	验收合格	验收合格并正常投入使用。
			指标 6：彩超	验收合格	验收合格并正常投入使用。
		时效指标	指标 1：年度目标任务完成率	100%	按照建设进度，完成建设任务



			指标 2: 建设期	1 年 6 个月	按时完工
		成本 指标	指标 1: 项目总投资	15000.00 万元	不超过估算值。
			指标 2: 工程费用	13036.15 万元	不超过估算值。
			指标 3: 工程建设其他费用	852.74 万元	不超过估算值。
			指标 4: 预备费	1111.11 万元	不超过估算值。
	效益 指标	经济 效益 指标	指标 1: 项目收入	63391.52 万元	项目收入达到预期标准。
			指标 2: 带动项目周边经济发展	地价、房价、周边配套水平	周边经济发展水平提高, 配套趋于完善。
		社会 效益 指标	指标 1: 增加就业岗位	相较于项目实施前工作岗位	工作岗位增加。
			指标 2: 增加人民的健康水平及幸福感	身体健康、社会和谐	人民的健康水平及幸福感提高
		生态 效益 指标	指标 1: 医用垃圾分类处理、爱护环境、节约资源	倡导爱护环境、节约资源	降低成本、节约资源、爱护环境。
		可持 续影 响指 标	指标 1: 医疗水平提升、可促进社会更加和谐、人民生活更加幸福	健康水平、幸福率	社会更加和谐, 人民健康水平提高, 幸福感更强
	满意度 指标	服务 对象 满意 度指 标	指标 1: 对患者进行满意度调查	满意率	满意率须达到 90%及以上
			指标 2: 对患者家属进行满意度调查	满意率	满意率须达到 90%及以上

本项目的建设, 符合《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》(中发〔2009〕6 号): “完善医药卫生四大体系, 建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度”、《安徽省“十三五”卫生与健康规划》: 医疗卫生服务能力全面发展计划、《安庆市区域卫生规划(2011~2020 年)》: 卫生服务体系和资源配置等政策及规划导向, 医疗卫生项目是显著的公益性项目, 本项目具有明显的社会效益、经济效益和极大的社会影响力。本项目的建设紧紧围绕国家政策及地区发展的需要, 具有科学性、合理性和可行性。

“花钱必问效, 无效必问责”, 望江县财政局将按照中共中央

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、拨付进程及同类项目专项债券的再次申报批复。

### 三、项目资金情况、项目建设计划及现状

#### （一）项目资金情况

##### 1.投资测算依据

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》中的项目总投资进行投资测算，项目总投资估算依据为：

（1）建筑工程费参照类似工程有关资料，结合安庆市建筑工程造价信息并根据本项目特点进行估算。

（2）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2007）。

（3）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（国家发展改革委、建设部发改投资〔2006〕1325号）。

（4）建设单位管理费按财政部财建〔2002〕394号文件计取。

（5）建设工程监理费按《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号）文件计取。

（6）工程勘测设计费参考工程勘测设计收费标准（2002修订本）计取。

（7）前期工作费包括建议书、可研报告、节能等工作咨询费，按工程费用的0.15%计取。

- (8) 招投标代理服务费按工程费用的 0.2% 计取。
- (9) 工程保险费按工程费用的 0.3% 计取。
- (10) 场地准备费及临时设施费按工程费用的 1% 计取。
- (11) 基本预备费费率取 8%。
- (12) 其他。

## 2.项目总投资

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》，本项目总投资为 15000.00 万元，其中工程费用为 13036.15 万元，工程建设其他费用为 852.74 万元，预备费为 1111.11 万元。

单位：万元

序号	名称	估算价值
1	工程费用	13036.15
2	工程建设其他费用	852.74
3	预备费	1111.11
4	总投资	15000.00

## 3.资金筹措

本项目总投资为 15000.00 万元，其中项目资本金为 3000.00 万元，占总投资的 20.00%，由项目单位自筹解决；12000.00 万元为政府非标专项债券资金，占总投资的 80.00%，其中，2021 年 8 月 24 日发行 2000.00 万元，实际中标利率为 3.11%；2022 年 6 月 15 日已发行 3000.00 万元，实际中标利率为 2.91%；2023 年 7 月 19 日已发行 3600.00 万元，实际中标利率为 2.74%，2025 年拟发行政府非标专项债 3400.00 万元（其中本批次发行专项债券 1500.00 万元）。

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
资本金	169.00	400.00	1000.00	400	400.00	631	3000.00
政府专项债券	0	2000	3000	3600	0	3400	12000.00
合计	169.00	2400.00	4000.00	4000.00	400.00	4031.00	15000.00

## （二）项目建设及投资计划

### 1.项目建设计划

本项目工程分前期决策、规划设计、工程招标、工程施工、交付使用等阶段，项目实施计划如下：

2021 年 7 月，完成土地平整；

2021 年 8 月-2021 年 11 月底，完成地基工程；

2022 年 1 月-2025 年 10 月底，完成综合楼土建及安装工程、配套工程；

2025 年 12 月完成安装工程及竣工验收。

### 2.项目投资计划

本项目 2020 年投入 169.00 万元，2021 年计划投入 2400.00 万元，2022 年计划投入 4000.00 万元，2023 年计划投入 4000 万元，2024 年计划投入 400.00 万元，2025 年计划投入 4031.00 万元。

## （三）项目建设现状及相关批复资料

本项目为扩建项目，已经取得了项目建议书的批复、可行性研究报告的批复、用地预审意见、开展前期工作的函、选址意见书等前期资料。批复资料如下：

1. 望江县发展和改革委员会《关于望江县中医医院传染病区建

设项目建议书的批复》（发改许可[2020]217 号）；

2. 望江县发展和改革委员会《关于望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告的批复》（发改许可[2020]218 号）；

3. 望江县自然资源和规划局《关于望江县中医医院传染病区建设项目用地预审意见》（望自然资规[2020]89 号）；

4. 安庆市望江县生态环境分局《关于望江县中医医院传染病区建设项目开展前期工作的函》（望环项函[2020]61 号）；

5. 望江县自然资源和规划局《中华人民共和国建设项目选址意见书》（选字第（项）340827202000062 号）。

#### （四）参与主体

本项目主管部门为望江县卫生健康委员会，相关基本信息如下所示：

统一社会信用代码	11340827358583060J
机构名称	望江县卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	安徽省安庆市望江县华阳镇和谐路
法定代表人	范结友
赋码机关	中共望江县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 05 月 10 日

### 四、项目预期收益分析

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）的规定：“专项债务纳入政府性基金预算管理，通过对应的政府性基金或专项收入偿还”。债券偿付资金主要来自于项目专项收入—住院收入。根据《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》中的项目收入、运营成本等作为预测编制基础，并对项

目单位进行了调研，根据现行政策预测项目预期收入现金净流量。

**（一）收入来源和基本假设**

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》，本项目运营收入主要为住院收入。2035 年按 8 个月估算。

项目建成后可提供病床位 200 张，根据望江县中医医院 2017-2019 三年住院床位收入预计每床位日均收入约为 500 元/床·天，由于是传染病区，费用要高于一般病区，此处为 800 元/床·天，床位使用率约 90%。且预测估计住院收入每年较上一年基础上上涨 5%。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度运营收入情况如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
住院收入	5256.00	5518.80	5794.74	6084.48	6388.70
运营收入合计	5256.00	5518.80	5794.74	6084.48	6388.70

续表：

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	总计
住院收入	6708.14	7043.55	7395.73	7765.52	5435.86	63391.52
运营收入合计	6708.14	7043.55	7395.73	7765.52	5435.86	63391.52

**（二）运营成本和基本假设**

根据望江县发展和改革委员会批复的《望江县中医医院传染病区建设项目可行性研究报告》，项目总运营成本费用主要包括外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、办公管理费和外购原材料费。2035 年按 8 个月估算。

**1. 外购燃料及动力费**

参考望江县中医医院现有情况，预计项目运营后年需新增外购燃料及动力（水电费）272.81 万元，其中：

①电费：年耗电量为 315.36 万 kwh，每 kwh 约 0.8 元，则年耗电费为 252.29 万元；

②水费：年耗水量为 3.7 万 m<sup>3</sup>，每立方米水约为 3 元，则年耗水费为 11.10 万元；

③燃气费：年耗燃气量为 31395m<sup>3</sup>，每立方燃气为 3 元，则年耗燃气费为 9.42 万元。

## 2. 工资及福利费

项目新增劳动定员 200 人，根据以往三年工资福利费每年每人约 10 万元，则年工资福利费约 2000.00 万元。

## 3. 修理费

参照同类项目，按照固定资产投资（扣除利息）2%预计，年需修理费约 300 万元。

## 4. 办公管理费

参考望江县中医医院现有情况，预计项目运营后每年需增加办公管理费 100 万元。

## 5. 外购原材料费

参考望江县中医医院现有情况，预计项目运营后年新增需外购药品和卫生器材等约 300 万元，预估外购原材料费每年在上一年的基础上上涨 5%。

根据以上预测信息确定债券存续期内年度运营成本费用情况如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购燃料及动力费	272.81	272.81	272.81	272.81	272.81
工资及福利费	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00
修理费	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
办公管理费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
外购原材料费	300.00	315.00	330.75	347.29	364.65
运营成本合计	2972.81	2987.81	3003.56	3020.10	3037.46

续表：

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	总计
外购燃料及动力费	272.81	272.81	272.81	272.81	181.87	2637.16
工资及福利费	2000.00	2000.00	2000.00	2000.00	1333.33	19333.33
修理费	300.00	300.00	300.00	300.00	200.00	2900.00
办公管理费	100.00	100.00	100.00	100.00	66.67	966.67
外购原材料费	382.88	402.02	422.12	443.23	310.26	3618.20
运营成本合计	3055.69	3074.83	3094.93	3116.04	2092.13	29455.36

### （三）税费和基本假设

根据国家相关税收政策，公立医院医疗收入不收取任何税费。

### （四）现金净流入预测

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，

本项目现金净流入预测如下：

#### 项目现金流量预测表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、现金流入	169.00	2400.00	4000.00	4000.00	400.00	4031.00	5256.00	5518.80
1、资本金流入	169.00	400.00	1000.00	400.00	400.00	631.00		
2、债券资金流入	0.00	2000.00	3000.00	3600.00	0.00	3400.00		
3、运营收入							5256.00	5518.80
二、现金流出	169.00	2400.00	4105.85	4149.50	248.14	316.14	3356.95	3371.95
1、固定资产投资	169.00	2400.00	4000.00	4000.00				
2、债券利息		0.00	105.85	149.50	248.14	316.14	384.14	384.14
3、运营成本							2972.81	2987.81
4、相关税费				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5、债券本金								
6、流动资金								
三、净现金流量	0.00	0.00	-105.85	-149.50	151.86	3714.86	1899.05	2146.85
四、累计净现金流量	0.00	0.00	-105.85	-255.35	-103.49	3611.37	5510.42	7657.27



续表

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	总计
一、现金流入	5794.74	6084.48	6388.70	6708.14	7043.55	7395.73	7765.52	5435.86	78391.52
1、资本金流入									3000.00
2、债券资金流入									12000.00
3、运营收入	5794.74	6084.48	6388.70	6708.14	7043.55	7395.73	7765.52	5435.86	63391.52
二、现金流出	3387.70	3404.24	3421.60	5439.83	6353.12	6929.57	3252.04	5560.13	55865.76
1、固定资产投资									10569.00
2、债券利息	384.14	384.14	384.14	384.14	278.29	234.64	136.00	68.00	3841.40
3、运营成本	3003.56	3020.10	3037.46	3055.69	3074.83	3094.93	3116.04	2092.13	29455.36
4、相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5、债券本金				2000.00	3000.00	3600.00	0.00	3400.00	12000.00
6、流动资金									0.00
三、净现金流量	2407.04	2680.24	2967.10	1268.31	690.43	466.16	4513.48	-124.27	22525.76
四、累计净现金流量	10064.31	12744.55	15711.65	16979.96	17670.39	18136.55	22650.03	22525.76	

备注：建设期产生的债券利息及发行费用由项目单位先行垫付。

## 五、项目预期收益、支出以及融资平衡情况

### （一）债券应付本息情况

本项目拟发行政府非标专项债 12000.00 万元，其中，2021 年 8 月 24 日发行 2000.00 万元，实际中标利率为 3.11%；2022 年 6 月 15 日已发行 3000.00 万元，实际中标利率为 2.91%；2023 年 7 月 19 日已发行 3600.00 万元，实际中标利率为 2.74%，2025 年拟发行政府非标专项债 3400.00 万元（其中本批次发行专项债券 1500.00 万元），发行期限均为 10 年。从谨慎性原则考虑，假设申请使用债券资金的年利率为 4.00%，在债券存续期每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。

2021 年 8 月 24 日发行 2000.00 万元，实际中标利率为 3.11%，自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下：

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2021 年	0.00	2000.00	0.00	2000.00	3.11%	
2022 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2023 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2024 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2025 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2026 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2027 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2028 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2029 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2030 年	2000.00	0.00	0.00	2000.00	3.11%	62.20
2031 年	2000.00	0.00	2000.00	0.00	3.11%	62.20

2022 年 6 月 15 日已发行 3000.00 万元,实际中标利率为 2.91%,

自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下:

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022 年	0.00	3000.00	0.00	3000.00	2.91%	43.65
2023 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2024 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2025 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2026 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2027 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2028 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2029 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2030 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2031 年	3000.00	0.00	0.00	3000.00	2.91%	87.30
2032 年	3000.00	0.00	3000.00	0.00	2.91%	43.65

2023 年 7 月 19 日已发行 3600.00 万元,实际中标利率为 2.74%,

自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下:

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2023 年	0.00	3600.00	0.00	3600.00	2.74%	0.00
2024 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2025 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2026 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2027 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2028 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2029 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2030 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2031 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2032 年	3600.00	0.00	0.00	3600.00	2.74%	98.64
2033 年	3600.00	0.00	3600.00	0.00	2.74%	98.64
合计		3600.00	3600.00			986.40

2025 年拟发行政府非标专项债 3400.00 万元（其中本批次发行专项债券 1500.00 万元），自申请使用资金开始计息之日起十年存续期内应还本付息情况如下：

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息
2025 年	0.00	3400.00	0.00	3400.00	4.00%	68.00
2026 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2027 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2028 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2029 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2030 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2031 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2032 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2033 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2034 年	3400.00	0.00	0.00	3400.00	4.00%	136.00
2035 年	3400.00	0.00	3400.00	0.00	4.00%	68.00
合计		3400.00	0.00			1360.00

综上，本项目债券存续期内，各年度应还本付息如下表所示：

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息
2021 年	0.00	2000.00	0.00	2000.00	0.00
2022 年	2000.00	3000.00	0.00	5000.00	105.85
2023 年	5000.00	3600.00	0.00	8600.00	149.50
2024 年	8600.00	0.00	0.00	8600.00	248.14
2025 年	8600.00	3400.00	0.00	12000.00	316.14
2026 年	12000.00	0.00	0.00	12000.00	384.14
2027 年	12000.00	0.00	0.00	12000.00	384.14
2028 年	12000.00	0.00	0.00	12000.00	384.14
2029 年	12000.00	0.00	0.00	12000.00	384.14
2030 年	12000.00	0.00	0.00	12000.00	384.14
2031 年	12000.00	0.00	2000.00	10000.00	384.14

项目计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还 本金	期末本金 金额	应付利息
2032 年	10000.00	0.00	3000.00	7000.00	278.29
2033 年	7000.00	0.00	3600.00	3400.00	234.64
2034 年	3400.00	0.00	0	3400.00	136.00
2035 年	3400.00	0.00	3400.00	0.00	68.00
合计		12000.00	12000.00		3841.40

即本项目债券本金为 12000.00 万元，利息为 3841.40 万元，  
债券本息合计为 15841.40 万元。

## （二）项目预期收益、支出以及融资平衡情况

本项目债券存续期内预计项目运营净收益为 33936.16 万元，需  
偿还债券本金 12000.00 万元，债券存续期内债券利息 3841.40 万元，  
债券存续期内项目运营净收益对债券本息覆盖倍数为 2.14 倍。

单位：万元/倍

年份	运营收入	运营成本	税费	运营净收 益	应付债券 本金	应付债 券利息	应付债券 本息和
2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105.85	105.85
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	149.50	149.50
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	248.14	248.14
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	316.14	316.14
2026 年	5256.00	2972.81	0.00	2283.19	0.00	384.14	384.14
2027 年	5518.80	2987.81	0.00	2530.99	0.00	384.14	384.14
2028 年	5794.74	3003.56	0.00	2791.18	0.00	384.14	384.14
2029 年	6084.48	3020.10	0.00	3064.38	0.00	384.14	384.14
2030 年	6388.70	3037.46	0.00	3351.24	0.00	384.14	384.14
2031 年	6708.14	3055.69	0.00	3652.45	2000.00	384.14	2384.14
2032 年	7043.55	3074.83	0.00	3968.72	3000.00	278.29	3278.29
2033 年	7395.73	3094.93	0.00	4300.80	3600.00	234.64	3834.64
2034 年	7765.52	3116.04	0.00	4649.48		136.00	136.00
2035 年	5435.86	2092.13	0.00	3343.73	3400.00	68.00	3468.00
合计	63391.52	29455.36	0.00	33936.16	12000.00	3841.40	15841.40
覆盖倍 数	2.14						

基于财政部对地方政府申请项目收益与融资自求平衡的专项债

券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为本项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。同时，运营期收入为后续资金回笼和项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息要求。

### （三）本息覆盖倍数的敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面对债券存续期内收入、成本波动进行敏感性分析，详见下表：

单位：万元/倍

敏感性分析	敏感性变化比率				
波动范围	-10%	-5%	0%	5%	10%
偿债资金合计	30542.54	32239.35	33936.16	35632.96	37329.77
经营净收益	30542.54	32239.35	33936.16	35632.96	37329.77
债券还本付息额	15841.40	15841.40	15841.40	15841.40	15841.40
债券本息覆盖倍数	1.93	2.04	2.14	2.25	2.36

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

## 六、项目融资计划及资金管理方案

### （一）项目发行地方政府非标专项债券募集资金计划

望江县中医医院传染病区建设项目总投资为 15000.00 万元，其中，2021 年 8 月 24 日发行 2000.00 万元，实际中标利率为 3.11%；2022 年 6 月 15 日已发行 3000.00 万元，实际中标利率为 2.91%；2023 年 7 月 19 日已发行 3600 万元，实际中标利率为 2.74%，2025 年拟

发行政府非标专项债 3400.00 万元（其中本批次发行专项债券 1500.00 万元）。

## （二）项目资金管理方案

望江县财政局、望江县卫生健康委员会、望江县中医医院按照相关专项债券资金管理制度建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用及资产监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

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，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. 项目主管部门及职责

本项目的项目主管部门为望江县卫生健康委员会，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度。项目单位为望江县中医医院，主要职责为负责按照望江县中医医院传染病区建设项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好专项债券项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，如期实现专项收入。

### 2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括项目资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金主要来源于项目单位自筹资金。对于已到位的项

目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金到位后，由望江县财政局及时将专项债券资金拨付至项目主管部门，由项目主管部门统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。在商业银行开立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。

### 3. 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、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，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，并抄送项目主管单位，经项目主管单位同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目主管部门准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至望江县财政局，由望江县财政局向安徽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。

### 4. 资金预算绩效评价

县财政局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

用纳入到项目主管部门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、拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

### （三）专项债券发行依据

#### 1. 专项债券发行的政策依据

##### （1）发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

##### （2）地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常委会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

##### （3）地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，



报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

#### （4）建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅2016年10月27日印发的《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）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

#### （5）地方政府债务信息公开

财政部关于印发《地方政府债务信息公开办法（试行）》的通知（财预〔2018〕209号）第八条提出新增专项债券发行公开第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等。

### 2. 发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。

### 3. 品种和数量

按安徽省要求和规定有序进行。

### 4. 时间安排

专项债券发行以省政府发行时间为准。

#### 5. 上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

#### 6. 兑付安排

10 年期及以上债券，利息按半年支付一次，本金到期一次性偿还。

#### 7. 发行费

发行手续费为发行面值的 1.1‰。

#### 8. 招投标

按照安徽省厅统一要求。

### 七、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估及控制措施

望江县中医医院传染病区建设项目主要依靠项目单位自筹资金及非标专项债券资金，偿债资金的归还主要依靠项目自身预期收入现金净流量来解决，因此可能存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

#### （一）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

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如

泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期应按照国家规定强制购买工程一切险，针对地质条件，项目单位及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

## 2. 来源于项目单位的风险

风险识别：来源于项目单位的风险主要是其作为项目管理的甲方，项目前期手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：项目行业主管部门及项目单位，应做好项目前期手续的办理，本项目前期手续已完备，不存在前期手续不完备风险，项目单位加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位需要专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

## 3. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺

流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

#### 4. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位应充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加

防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到有效控制，同时保证施工进度。

#### 5. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按地完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风险情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

#### 6. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

## 7. 工程事故

**风险识别：**工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

**风险控制措施：**工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

### （二）影响项目收益的风险及控制措施

#### 1. 经营风险

**风险识别：**经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的项目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：**要求项目单位密切关注项目自身收入情况，保证还本付息资金。因项目取得的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。

## 2. 市场风险

风险识别：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：要求项目主管单位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。

## 3. 财务风险

风险识别：由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设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，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

### （三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### 1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于望江县中医医院传染病区建设项目各项收入实现的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的

人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收入、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合望江县经济社会发展的现实情况，并进行敏感性分析；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

## 2. 利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债券属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

# 八、投资者还款保障措施

## （一）项目还款责任与保障

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。

## **（二）项目收入管理**

本项目债券存续期间,项目收入优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经测算,本项目建设完成后,债券发行期间运营期内预计可实现收入 63391.52 万元,扣除项目运营成本 29455.36 万元,本项目可用于资金平衡的项目相关收益为 33936.16 万元,足够覆盖本项目本息 15841.40 万元,实现偿债来源与融资自求平衡。

本项目将加快项目建设进度,确保及时投入运营,及时实现项目收入,保障项目按时进行债券还本付息。除例行审计之外,项目单位需不定期对项目收入进行内部审计,以保证债券存续期内项目收入专款专用,落实对于债权人的承诺。

## **（三）必要时在限额内发行相关专项债券周转偿还或采取其他还款方式**

必要时可申请发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。若本项目预期现金净流量无法按照预期实现,不能偿还到期债券本金时,望江县人民政府将按照财预〔2017〕89 号文件规定“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。”

财库〔2018〕61 号文件指出了“各地可根据项目具体情况,在严格按照市场化原则保障债权人合法权益的前提下,研究开展地方政府债券提前偿还、分年偿还等不同形式的本金偿还工作,防范偿债资金闲置浪费或挪用风险。”以及“发行地方政府债券偿还到期

地方政府债券的，如债券到期时库款比较充裕，在严格保障财政支付需要的前提下，地方财政部门可使用库款垫付还本资金。待债券发行后，及时将资金回补国库。”保障地方政府按期偿还本金。

#### **（四）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案**

安徽省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

##### **1. 建立完善望江县政府债务风险防控机制**

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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），省政府出台了《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖〔2015〕25号）、《关于印发政府性债务风险应急预案的通知》（皖政办秘〔2017〕10号）等一系列规范性文件，构建了安徽省政府性债务管理的制度框架。省政府成立了政府性债务管理领导小组（政府性债务风险事件应急领导小组）。望江县也成立了政府性债务管理领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

##### **2. 实行政府性债务限额管理**

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号），及

时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借，科学分配新增政府债务限额。安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市县新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县政府。本项目募集资金额度在安徽省政府批准的限额范围内发行。

### 3. 有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管。

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市县政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及县区制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，虽然望江县政府债务率在可控范围之内，但望江县政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

### （五）落实加强政府债务预算算理

设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，

强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

#### **（六）项目资产管理**

项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，项目单位将定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

### **九、其他需要说明的事项**

望江县政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险，将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。望江县政府将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。望江县中医医院将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。