

歙县人民医院医疗能力提升项目  
收益与融资自求平衡专项债券  
(续发行)

实施方案

财政部门：歙县财政局

主管部门：歙县卫生健康委员会

实施机构：歙县人民医院

申报时间：2025年2月23日

# 项目摘要

## （一）基本情况

歙县共有人口约 47 万人，随着社会经济的发展和生活水平不断提高，人们对医疗保健、住院环境不断提出更高的要求。歙县人民医院医疗能力提升项目坚持以人为本的规划理念，从本地区公共卫生事业的实际出发，正确处理现状与发展，需要与可能的关系，结合区域经济发展水平与卫生规划的要求，有力地保障全县人民的健康，积极营造舒适、品质的服务环境，实现经济、社会、环境三个方面的综合效益。

歙县人民医院医疗能力提升项目是歙县适应卫生事业发展和公共卫生体系建设的需要，适应和满足歙县人民对医疗水平提升的需求，符合国家相关法律、法规和规定的要求。该项目在保证基本设施建设的科学性和先进性的基础上，充分考虑了工艺的合理性和适用性，同时也充分考虑了节约投资和降低运行能耗的因素。该项目建成后，能促进歙县人民医院医疗体系的建设，全面提升歙县人民医院的基础实施条件，更好地保证和发挥了项目的投资效益，具有里程碑的意义。

本项目建设包括以下部分内容：

项目位于黄山市歙县徽城镇歙州大道歙县人民医院内，在歙县人民医院原规划预留地块新建医疗综合大楼一栋，建筑面积 30000 平方米，改造原传染病房 11 间 600 平方米，购置先进医疗设备一批，构建远程诊疗信息化系统等。

## （二）项目总投资及资金来源

本项目总投资 37765.75 万元，其中：工程费用 33434.00 万元，工程建设其他费用 938.87 万元，预备费 119.75 万元，建设期利息及发行费用 3273.13 万元。

本项目所需资金计划申请专项债券 30000.00 万元，占比 79.44%；自筹 7765.75 万元，占比 20.56%。专项债券发行期 10 年，2020 年 5 月 29 日发行 3000 万元，当期利率 2.95%；2021 年 5 月 18 日发行 7000 万元，当期利率 3.41%；2021 年 9 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.14%；2022 年 6 月 15 日发行 5000 万元，当期利率 2.91%；2023 年 1 月 31 日发行 4000 万元，当期利率 3.07%；2023 年 2 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.00%；2023 年 4 月 25 日发行 2500 万元，当期利率 2.93%；2025 年 1 月 21 日发行 1000 万元，当期利率 1.7%。计划债券半年付息一次，到期一次性还本。本次拟于 2025 年 3 月计划发行 1100 万元，额度已获批，利率暂按 2.93%测算，资金用于工程建设进度款支付。剩余部分 400 万元计划于 2025 年后续批次申请发行，利率暂按 2.93%测算。

## （三）项目预期收益、成本及资金平衡情况

（1）项目预期收益：运营期内累计总收入 173757.37 万元。其中：住院收入 104108.96 万元，门诊收入 50001.08 万元，体检收入 19647.32 万元。

（2）项目运营成本：运营期内成本主要分为医疗材料和药品支出、工资及福利费支出、燃料动力费支付、维修费以及管理费支出。总运营成本合计 118351.89 万元。

（3）资金平衡：累计可用于还本付息的金额为 55405.48 万元，

累计需还本付息加发行费用总额 39343.63 万元，测算覆盖本息倍数为 1.41，考虑了收入从-10%到-5%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.27 到 1.34。符合项目收益与融资自求平衡的条件。

#### （四）项目效益评价

本项目的建设是保障广大市民基本就医的需要，是歙县公共卫生事业发展的需要，符合国家政策和医疗事业发展规划、黄山市有关政策和规划。

随着人类文明的提高，作为医疗服务的载体——医院，现今乃至未来在人类的生存原则中将发挥越来越重要的作用。本项目对完善黄山市属医疗机构设置规划和歙县医疗发展具有极大的推动作用，对促进歙县的社会事业发展极为有利。本项目有较好的社会效益。

项目建设过程中对周边生态环境基本无影响，建设场区地理交通状况良好、社会条件优越、建设条件良好，可以产生良好的社会效益和经济效益，项目建设是可行的。

（1）经济效益：本项目财务评价的各项指标均较好，具有较高的经济效益，在国民经济评价方面也是可行的。

（2）社会效益：本项目的实施能加强公共医疗卫生基础设施建设，有利于满足人们对医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展歙县医疗卫生事业；能提高黄山市歙县人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进歙县新型农村合作医疗试点工作。同时，能有效促进歙县医疗卫生服务体系建设，完善服务功能、增强服务能力、提高服务质量、降低药品价格，使广大农民群众的疾病能及

时得到医治，有地方看病，方便看病，而且价格实惠。能适应广大人民群众体的需求，充分考虑了农村经济基础和当地承受能力，项目受益人群多、社会效益好，广大群众对此项目建设非常支持。人民群众的热情支持和期盼表明该项目具有很好的互适性。项目的实施，将给歙县人民带来福祉，也将产生很好的社会效益和经济效益。

# 目录

第一章 项目区域基本情况 .....	8
1.1 安徽省概况 .....	8
1.2 歙县概况 .....	8
第二章 项目建设背景和必要性 .....	11
2.1 项目建设背景 .....	11
2.2 项目建设理由 .....	13
2.3 项目必要性 .....	14
第三章 项目建设方案 .....	18
3.1 项目概况 .....	18
3.1.1 项目名称 .....	18
3.1.2 项目建设地点 .....	18
3.1.3 项目性质 .....	18
3.1.4 项目建设内容及规模 .....	18
3.1.5 项目总投资及资金来源 .....	18
3.1.6 项目建设周期 .....	19
3.2 项目单位概况 .....	19
3.2.1 单位简介 .....	19
3.2.2 出资登记情况 .....	20
3.2.3 业主历史沿革 .....	23
3.2.4 业主重大涉诉情况 .....	23
3.2.5 业主主要的资产情况 .....	23
3.3 项目主要任务 .....	23
3.4 项目预期绩效评估 .....	25
3.4.1 项目绩效目标 .....	25
3.5 项目建设计划及现状 .....	31
工程实施进度表 .....	32
第四章 项目总投资 .....	33
4.1 编制依据 .....	33
4.2 项目投资额及资金来源情况说明 .....	33
第五章 项目融资计划 .....	37
5.1 项目发行地方政府专项债券募集资金计划 .....	37
5.1.1 发行依据 .....	37
5.1.2 发行计划 .....	38
5.2 分年专项债券发行规模和期限安排 .....	38
5.3 资金管理方案 .....	42
5.4 专项债券投资者保护措施 .....	43
第六章 项目收益及融资平衡情况 .....	45
6.1 项目总投资和已完成投资情况 .....	45
6.1.1 项目总投资 .....	45
6.2 项目收入测算 .....	45

6.2.1 计算依据 .....	45
6.2.2 基础数据及参数选取 .....	46
6.2.3 项目收入测算 .....	46
6.3 项目成本及收益测算 .....	48
6.3.1 成本测算 .....	48
6.3.2 项目收益 .....	50
6.4 还款保障措施 .....	52
6.5 项目发行后的收入能力测算 .....	54
6.5.1 偿债计划 .....	54
6.5.2 资金测算平衡情况 .....	55
6.6 独立第三方机构评估意见 .....	58
6.6.1 会计事务所评估意见 .....	58
6.6.2 律师事务所法律意见 .....	58
第七章 风险管理方案 .....	60
7.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 .....	60
7.1.1 自然环境和施工条件 .....	60
7.1.2 来源于施工方的风险因素 .....	60
7.1.3 来源于设计单位的风险因素 .....	61
7.1.4 来源于供应商的风险因素 .....	62
7.1.5 资金落实情况 .....	62
7.1.6 工程事故 .....	62
7.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....	63
7.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	63
7.3.1 投资测算不准确风险 .....	63
7.3.2 利率波动风险 .....	63
7.3.3 存续债券置换不畅风险 .....	64
7.3.4 融资支持方案 .....	65
第八章 信息披露计划 .....	66
(一) 债券发行日五个工作日之前披露 .....	66
(二) 债券发行结束当日披露 .....	66
(三) 每期债券每个付息日五个工作日之前披露 .....	66
(四) 每期债券兑付日五个工作日之前披露 .....	66
(五) 每期债券存续期内定期披露内容 .....	66
(六) 每期债券存续期内随时披露内容 .....	67

# 第一章 项目区域基本情况

## 1.1 安徽省概况

安徽地处中国华东地区，经济上属于中国中东部经济区。地理位置东经  $114^{\circ} 54'$  —  $119^{\circ} 37'$ ，北纬  $29^{\circ} 41'$  —  $34^{\circ} 38'$ 。地处长江、淮河中下游，长江三角洲腹地，居中靠东、沿江通海，东连江苏、浙江，西接湖北、河南，南邻江西，北靠山东，东西宽约 450 公里，南北长约 570 公里，土地面积 13.94 万平方公里，占全国的 1.45%，居第 22 位。地跨长江、淮河、新安江三大流域，长江流经安徽境内约 400 公里，淮河流经省内约 430 公里，新安江流经省内 242 公里。将全省分为淮北平原、江淮丘陵、皖南山区三大自然区域。境内巢湖是全国五大淡水湖之一，面积 800 平方公里。

## 1.2 歙县概况

### 1.2.1 地理位置

歙县北倚黄山，东临杭州，南连千岛湖，面积 2122 平方公里，辖 28 个乡镇，183 个行政村、10 个社区，人口 47.8 万。县情主要有六个特点：一是历史悠久。公元前 221 年秦朝置县，宋设徽州府，府县同城 1400 年，是古徽州的政治、经济、文化中心。1986 年被国务院命名为国家历史文化名城，与山西平遥、云南丽江、四川阆中并称为我国保存最完好的四大古城。二是文化灿烂。歙县是徽文化的主要发祥地，有“十户之村，不废诵读”的传统，享有“中国徽墨之都”、“中国歙砚之乡”的美誉。自唐以来，共出进士 820 人。经济学家王茂荫，新安画派奠基人渐江、黄宾虹，经学大师吴承仕，教育家陶行知，音乐家张曙等历代名人都诞生于此。现有国家级非物质文化遗产 5 项，有国家级历史文化名城 1 座、名镇 1 处、名村 3 处、名街 1 处。“古建三绝”中的古牌坊、古祠堂、古民居遍布城乡，有“中国牌坊

第一县”之称。三是环境优美。山水汇聚，生态绝佳，县城“五峰拱秀、六水回澜”，拥有1个国家级自然保护区（清凉峰）、1处国家森林公园（徽州国家森林公园），全县森林覆盖率达82.64%，大气和大部分地表水保持国家一级和二类标准。四是资源丰富。上丰梅花、雄村桃花、石潭油菜花等声名远播，茶叶、贡菊、枇杷、柑桔、葡萄、杨梅、雪梨、盆景、山核桃等久负盛名，享有安徽特色果品之乡的美誉。拥有A级以上景区11个，其中5A级景区2个（徽州古城、棠樾牌坊群·鲍家花园）、4A级景区2个（新安江山水画廊、雄村）。五是区位优势。毗邻杭州，东向发展、承接产业转移优势明显，皖赣铁路横贯东西，徽杭、绩黄高速和已动工的黄千高速直达县境，京福高铁和黄杭高铁均在歙县设站，国家级文明样板航道——新安江航道直通千岛湖。六是名片众多。先后荣获全国文明县城、国家园林县城、全国文化先进县、全国科技进步先进县、国家可持续发展实验区、中国名优茶之乡、中国特色竹乡、中国徽墨之都、中国歙砚之乡、中国徽文化之乡、中国牌坊之乡，安徽省文明县和安徽省民营经济发展先进县等诸多荣誉。

### 1.2.2 项目所在地经济发展状况

2024年歙县实现一般公共预算收入15.53亿元，一般公共预算支出55.88亿元；政府性基金预算收入6.37亿元，政府性基金预算支出13.01亿元；地方政府一般债务限额32.7亿元，专项债务限额57.27亿元；地方政府一般债务余额32.06亿元，专项债务余额57.15亿元。

财政收支状况和地方政府债务状况表

项目	年份	2022 年	2023 年	2024 年
地方一般公共预算收入(亿元)		14.92	15.33	15.53
一般公共预算支出(亿元)		43.25	43.26	55.88
地方政府一般债券收入(债务转贷收入)(亿元)		3.74	5.75	1.76
地方政府一般债券还本支出(亿元)		3.05	/	0.77
政府性基金收入(亿元)		7.30	14.45	6.37
政府性基金支出(亿元)		15.43	14.45	13.01
地方政府专项债券收入(债务转贷收入)(亿元)		8.94	5.02	8.94
地方政府专项债券还本支出(亿元)		0.41	5.75	2.44
地方政府债务限额(亿元)	一般债务	30.43	30.34	32.7
	专项债务	33.32	49.42	57.27
地方政府债务余额(亿元)	一般债务	28.83	29.72	32.06
	专项债务	33.19	49.42	57.15

从上表可以看出，歙县政府债务可控。

## 第二章 项目建设背景和必要性

### 2.1 项目建设背景

十九大报告提出深化体制改革，确保健康中国发展。十八大以来，以习近平同志为核心的党中央始终把人民健康放在第一位，开启了医疗卫生体制的改革，提出了一系列具体改革建议，出台了许多行之有效改革举措，取得了巨大而可喜成就。2017 年 5 月 5 日，国务院办公厅颁布了《深化医疗卫生体制改革 2017 年重点工作任务》，其具体改革任务共有 70 项。十九大报告则在此基础上提出要进一步“深化医药卫生体制改革”，其目的就是要“全面建立中国特色基本医疗卫生制度”，即构建并完善医药卫生的四大体系：即公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系和药品供应保障体系。具体说来，十九大报告要求：要重点建立和健全我国的医疗保障制度、现代医院管理制度、药品供应保障制度，同时还要“加强基层医疗卫生服务体系和全科医生队伍建设”，以确保中国特色的医疗卫生系统能够提供“优质高效的医疗卫生服务”，也确保全国人民的健康长寿。

高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观、习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，紧紧围绕统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，认真落实党中央、国务院决策部署，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持以人民为中心的发展

思想，坚持正确的卫生与健康工作方针，坚持计划生育基本国策，把人民健康放在优先发展的战略地位，以改革创新为动力，以促健康、转模式、强基层、重保障为着力点，更加注重预防为主和健康促进，更加注重工作重心下移和资源下沉，更加注重提高服务质量和水平，实现发展方式由以治病为中心向以健康为中心转变，显著提高人民健康水平，奋力推进健康中国建设。

随着国民经济的发展，人民群众的收入不断增加，医疗需求也随之增长。发展社区卫生服务，是完善公共卫生和医疗服务体系，满足人民群众健康需求，解决群众“看病难，看病贵”问题的重要举措。

社区卫生服务是城市卫生工作的重要组成部分，是实现人人享有初级卫生保健目标的基础环节。大力发展社区卫生服务，构建以社区卫生服务为基础、社区卫生服务机构与医院和预防保健机构分工合理、协作密切的新型城市卫生服务体系，对于坚持预防为主、防治结合的方针，优化城市卫生服务结构，方便群众就医，减轻费用负担，建立和谐医患关系，具有重要意义。改革开放以来，我国城市卫生事业有了很大发展，服务规模不断扩大，科技水平不断提高，医疗条件明显改善，疾病防治能力显著增强，为增进人民健康发挥了重要作用。同时，在城市卫生事业发展中还存在优质资源过分向大医院集中，社区卫生服务资源短缺、服务能力不强、不能满足群众基本卫生服务需求等问题。这是造成群众看病难、看病贵的重要原因之一。

## 2.2 项目建设理由

根据《黄山市“十三五”规划纲要》要求，要提高全民健康水平。深化医药卫生体制改革，加大政府对公共医疗卫生发展的投入，优先满足群众基本医疗卫生需求。加强拔尖人才、全科医生等医学人才培养。鼓励社会力量办医，加快形成多元办医格局。坚持中西医并重，大力发展以新安医学传承发展为重点的中医药事业。建立完善医疗纠纷预防调解机制。坚持公立医院公益性的基本定位，建设结构合理、覆盖城乡的医疗服务体系。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，完善以社区卫生服务为基础的新型城市医疗卫生服务网络，建立健全分级诊疗制度。加强医疗卫生机构基础设施建设，完善二级以上医院对口支援基层医疗卫生机构制度，探索建立多种形式的医疗联合体，强化村卫生室一体化管理。深入推进乡镇卫生院、村卫生室和社区卫生服务机构标准化、规范化建设。实施居民健康行动计划，完善重大疾病防控、计划生育、妇幼保健、卫生监督、采供血等专业公共卫生服务网络。提高对严重威胁人民健康的传染病、慢性病、地方病、职业病、精神病等疾病的监测、预防和控制能力。继续实施免费婚前医学检查、孕前优生健康检查项目，实施出生缺陷干预工程，提升生殖健康水平，提高出生人口素质。提高食品安全监测预警、应急处置能力。加强突发公共事件紧急医学救援能力和突发公共卫生事件监测预警、应急处置能力建设。争创国家卫生城市。

## 2.3 项目必要性

(1) 本项目为国家发改委《产业结构调整指导目录(2011 年本)》鼓励类项目中第三十六项教育、文化、卫生、体育服务业项目。

项目建设有利于提供基本卫生服务,满足人民群众日益增长的卫生服务需求,提高人民疾病预防和卫生保健水平。社区卫生服务覆盖广泛、方便群众、能使广大群众获得基本卫生服务,也有利于满足群众日益增长的多样化卫生服务需求。公共卫生服务强调预防为主、防治结合,有利于将预防保健落实到社区、家庭和个人,提高人群健康水平。

项目建设有利于深化城市医疗卫生体制改革,是有效解决城市居民看病难、看病贵问题的重要举措。公共卫生服务是建立现代社会的城市卫生服务体系的重要基础,公共卫生服务可以将广大居民的多数基本健康问题解决在基层。大力发展公共卫生服务,有利于调整城市卫生服务体系的结构、功能、布局,提高效率,降低成本,方便群众就医,形成以公共卫生服务中心机构为基础,大中型医院为医疗中心,预防、保健、健康教育等机构为预防、保健中心,分工合理、协作密切的新型城市卫生服务体系。

(2) 本项目的实施是贯彻落实党中央关于健全国家公共卫生应急管理体制指示要求。

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平于 2020 年 2 月 14 日下午主持召开中央全面深化改革委员会第十二次会议并发表重要讲话。他强调,确保人民群众生命

安全和身体健康，是我们党治国理政的一项重大任务。既要立足当前，科学精准打赢疫情防控阻击战，更要放眼长远，总结经验、吸取教训，针对这次疫情暴露出来的短板和不足，抓紧补短板、堵漏洞、强弱项，该坚持的坚持，该完善的完善，该建立的建立，该落实的落实，完善重大疫情防控体制机制，健全国家公共卫生应急管理体系。

习近平在讲话中指出，这次抗击新冠肺炎疫情，是对国家治理体系和治理能力的一次大考。要研究和加强疫情防控工作，从体制机制上创新和完善重大疫情防控举措，健全国家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。

习近平指出，要改革完善疾病预防控制体系，坚决贯彻预防为主的健康工作方针，坚持常备不懈，将预防关口前移，避免小病酿成大疫。要健全公共卫生服务体系，优化医疗卫生资源投入结构，加强农村、社区等基层防控能力建设，织密织牢第一道防线。要加强公共卫生队伍建设，健全执业人员培养、准入、使用、待遇保障、考核评价和激励机制。要持续加强全科医生培养、分级诊疗等制度建设，推动公共卫生服务与医疗服务高效协同、无缝衔接，健全防治结合、联防联控、群防群治工作机制。要强化风险意识，完善公共卫生重大风险研判、评估、决策、防控协同机制。

习近平强调，要改革完善重大疫情防控救治体系，健全重大疫情应急响应机制，建立集中统一高效的领导指挥体系，做到指令清晰、系统有序、条块畅达、执行有力，精准解决疫情第一线问题。要健全科学研究、疾病控制、临床治疗的有效协同机制，及时总结各地实践

经验，形成制度化成果，完善突发重特大疫情防控规范和应急救治管理办法。要平战结合、补齐短板，健全优化重大疫情救治体系，建立健全分级、分层、分流的传染病等重大疫情救治机制，支持一线临床技术创新，及时推广有效救治方案。要鼓励运用大数据、人工智能、云计算等数字技术，在疫情监测分析、病毒溯源、防控救治、资源调配等方面更好发挥支撑作用。

习近平指出，要健全重大疾病医疗保险和救助制度，完善应急医疗救助机制，在突发疫情等紧急情况时，确保医疗机构先救治、后收费，并完善医保异地即时结算制度。要探索建立特殊群体、特定疾病医药费豁免制度，有针对性免除医保支付目录、支付限额、用药量等限制性条款，减轻困难群众就医就诊后顾之忧。要统筹基本医疗保险基金和公共卫生服务资金使用，提高对基层医疗机构的支付比例，实现公共卫生服务和医疗服务有效衔接。

为贯彻落实习近平总书记的重要指示批示精神，坚持把人民群众生命安全和身体健康放在第一位，加强疫情防控资源配置的前瞻性和针对性，加强患者集中救治能力建设，提高诊断能力和诊断效率，努力提高收治率和治愈率、降低感染率和病死率，全力以赴打赢疫情防控阻击战，提升突发公共卫生事件应急处置能力，迫切需要大力提升医疗设备设施。

### **（3）项目建设有利于建立健全城镇职工基本医疗保险制度。**

公共卫生服务可以为参保职工就近诊治一般常见病、多发病、慢性病，帮助参保职工合理利用大医院服务，并通过健康教育、预防保

健，增进职工健康，减少发病，既保证基本医疗，又降低成本，符合“低水平、广覆盖”原则，对职工基本医疗保险制度长久稳定运行，起重要支撑作用。

**（4）项目建设有利于加强社会主义精神文明建设，密切党群干群关系，维护社会稳定。**

公共卫生服务通过多种形式的服务为群众排忧解难，使社区卫生人员与广大居民建立起新型医患关系，有利于加强社会主义精神文明建设。积极开展公共卫生服务是为人民办好事、办实事的德政民心工程，充分体现全心全意为人民服务宗旨，有利于密切党群干群关系，维护社会稳定，促进国家长治久安。

## 第三章 项目建设方案

### 3.1 项目概况

#### 3.1.1 项目名称

歙县人民医院医疗能力提升项目

#### 3.1.2 项目建设地点

安徽省黄山市歙县徽城镇歙州大道歙县人民医院内

#### 3.1.3 项目性质

新建。

#### 3.1.4 项目建设内容及规模

本项目为歙县人民医院医疗能力提升，主要建设内容是：在医院原规划预留地块新建医疗综合大楼一栋，建筑面积 30000 平方米，改造原传染病房 11 间 600 平方米，购置先进医疗设备一批，构建远程诊疗信息化系统等。

#### 3.1.5 项目总投资及资金来源

本项目总投资 37765.75 万元，其中：工程费用 33434.00 万元，工程建设其他费用 938.87 万元，预备费 119.75 万元，建设期利息及发行费用 3273.13 万元。

本项目所需资金计划申请专项债券 30000.00 万元，占比 79.44%；自筹 7765.75 万元，占比 20.56%。专项债券发行期 10 年，2020 年 5 月 29 日发行 3000 万元，当期利率 2.95%；2021 年 5 月 18 日发行 7000 万元，当期利率 3.41%；2021 年 9 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.14%；2022 年 6 月 15 日发行 5000 万元，当期利率 2.91%；2023 年 1 月 31 日发行 4000 万元，当期利率 3.07%；2023 年 2 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.00%；

2023 年 4 月 25 日发行 2500 万元，当期利率 2.93%；2025 年 1 月 21 日发行 1000 万元，当期利率 1.7%。计划债券半年付息一次，到期一次性还本。本次拟于 2025 年 3 月计划发行 1100 万元，额度已获批，利率暂按 2.93% 测算，资金用于工程建设进度款支付。剩余部分 400 万元计划于 2025 年后续批次申请发行，利率暂按 2.93% 测算。

### **3.1.6 项目建设周期**

项目计划建设周期为 6 年，即 2020 年 1 月-2025 年 12 月。

## **3.2 项目单位概况**

### **3.2.1 单位简介**

歙县人民医院是一所集医疗、教学、科研、预防、保健于一体的二级甲等综合性医院，为黄山职业技术学院附属医院，建院 60 余年，综合实力位居安徽省县级医院第一方阵，2015 年被国家卫计委列入全面提升综合能力第一阶段 500 家县医院名单，为皖南医学院弋矶山医院、中国科学技术大学附属第一医院（安徽省立医院）医联体医院。

医院实际开放病床 750 张（另杞梓里分院 60 张），设置 18 个住院病区，包括内科系（含心血管内科、肿瘤内科、呼吸内科、神经内科、消化内科、内分泌科、肾内科、血液科、风湿免疫科等学科）、外科系（含普通外科、胸外科、泌尿外科、儿外科、骨科、神经外科等学科）、妇产科、儿科（含新生儿病房）、感染性疾病科、重症医学科、眼科、耳鼻咽喉-头颈外科、口腔科、介入放射科（含疼痛科）、皮肤科、急诊科、麻醉科、中医科、康复医学科（筹）、医学影像科（含放射科、CT 室、MRI 室）、医学检验科、输血科、超声医学科、功能检查科（含心电图室、脑电图室）、

药剂科（含临床药学办公室、静脉用药配置中心）等 30 余个临床、医技学科，并配备功能完善的健康体检部，学科建设趋于完善。2013 年，消化内科为安徽省首批“十二五”临床重点专科（特色专科）建设项目；2014 年，肿瘤内科为“安徽省第二批癌痛规范化治疗示范病房”；肿瘤内科、重症医学科为黄山市临床重点学科建设项目；麻醉科为黄山市临床特色学科建设项目。2017 年，心血管内科为安徽省首批“十三五”临床重点专科（特色专科）建设项目。为配合黄山职业技术学院教学工作，设置内科学、五官科学、护理学、病理学、药学、医学影像学六个教研室。为黄山市“120”歙县急救分中心，承担全县院前急救工作。

医院先进医疗技术引进与开展常态化，外科系统微创手术比例超过 60%，III、IV 级手术比例逐年递增，能够独立完成腹腔镜下肺、食道、胃、肠等大器官手术，妇科、泌尿外科腹腔镜手术数量稳定增长，泌尿外科 EMS 腔内碎石手术稳定开展，骨科多种关节置换手术逐年进步，心血管内科全市区县医院独家开展心脏介入手术，消化内科内镜下手术治疗常态开展，介入放射科外周血管介入手术数量全市领先，骨科、介入放射科椎间孔镜手术全市区县医院独家开展，肿瘤内科 LA 精准放疗稳定开展。

医院在职员工 900 余人，高、中级职称 300 余人，兼职教授、副教授 50 余人，其中三级教授 1 人，黄山名医 3 人，歙县名医 4 人，专业技术拔尖人才 5 人，硕士及研究生在读 30 余人。医院拥有省、市级科技成果 17 项，相继荣获市科技进步奖 4 项，县科技成果奖 12 项。

### 3.2.2 出资登记情况

本项目出资登记单位为歙县卫生健康委员会。

县卫生健康委员会机关行政编制 19 名。设主任 1 名，副主任 2 名；股级领导职数 10 名。

主要职责是：

（1）贯彻执行国家及省、市卫生健康、中医药事业发展法律法规规章和政策标准规划。负责起草有关规范性文件，拟订政策规划，依法制定有关技术规范并组织实施。统筹规划全县卫生健康资源配置，指导全县区域卫生健康规划的编制和实施。制定并组织实施推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化和公共资源向基层延伸等政策措施。

（2）协调推进深化全县医药卫生体制改革，研究提出深化医药卫生体制改革的重大政策、措施的建议。组织深化全县公立医院综合改革，推进管办分离，健全现代医院管理制度，制定并组织实施推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化的政策措施，提出医疗服务和药品价格政策的建议。

（3）制定并组织落实全县疾病预防控制规划、免疫规划以及严重危害人民健康公共卫生问题的干预措施。负责卫生应急工作，组织和指导全县突发公共卫生事件预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援。

（4）组织拟订并协调落实应对人口老龄化政策措施，负责推进老年健康服务体系建设和医养结合工作。

（5）贯彻落实国家药物政策和国家基本药物制度，开展药品使用监测、临床综合评价和短缺药品预警，提出国家基本药物价格政策的建议。组织

开展食品安全风险监测评估，负责承办省、市委托下放的部分食品安全企业标准备案工作。

（6）负责职责范围内的职业卫生、放射卫生、环境卫生、学校卫生、公共场所卫生、饮用水卫生等公共卫生的监督管理，负责传染病防治监督，健全卫生健康综合监督体系。牵头落实《烟草控制框架公约》履约工作。

（7）制定全县医疗机构、医疗服务行业管理办法并监督实施，建立医疗服务评价和监督管理体系。会同有关部门贯彻执行卫生健康专业技术人员资格标准。制定并组织实施医疗服务规范、采供血机构管理规范和卫生健康专业技术人员执业规则、服务规范。

（8）负责计划生育管理和服务工作，开展人口监测预警，研究提出人口与家庭发展相关政策建议，完善计划生育政策。

（9）指导全县卫生健康工作，指导基层医疗卫生、妇幼健康服务体系和全科医生队伍建设。推进卫生健康科技创新发展。

（10）负责全县各级医疗机构干部病房的业务管理，承担重要会议与重大活动的医疗保健有关工作。

（11）承担中医医疗、预防、保健、康复及临床用药等监督管理责任。负责监督和协调医疗、研究机构的中西医结合工作，组织开展中药资源普查，促进中药资源的保护、开发和合理利用，承担保护濒临消亡的中医诊疗技术和中药生产加工技术责任，组织开展中医药推广、应用和传播工作。

（12）指导县计划生育协会的业务工作。

（13）完成县委、县政府交办的其他任务。

(14) 职能转变。县卫生健康委员会应当牢固树立大卫生、大健康理念，推动实施健康歙县战略，以改革创新为动力，以促健康、转模式、强基层、重保障为着力点，把以治病为中心转变到以人民健康为中心，为人民群众提供全方位全周期健康服务。一是更加注重预防为主和健康促进，加强预防控制重大疾病工作，积极应对人口老龄化，健全健康服务体系。二是更加注重工作重心下移和资源下沉，推进卫生健康公共资源向基层延伸、向农村覆盖，向边远地区和生活困难群众倾斜。三是更加注重提高服务质量和水平，推进卫生健康基本公共服务均等化、普惠化、便捷化。四是协调推进深化医药卫生体制改革，加大公立医院改革力度，推进管办分离，推动卫生健康公共服务提供主体多元化、提供方式多样化。

### **3.2.3 业主历史沿革**

无

### **3.2.4 业主重大涉诉情况**

无

### **3.2.5 业主主要的资产情况**

无

## **3.3 项目主要任务**

### **3.3.1 完善区域医疗服务网络**

《“健康中国 2030”规划纲要》提出，要完善医疗卫生服务体系，全面建成体系完整、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效的整合型医疗卫生服务体系。县和市域内基本医疗卫生资源按常住人口和服务半径合理布局，实现人人享有均等化的基本医疗卫生服务；加强康复、老年病、

长期护理、慢性病管理、安宁疗护等接续性医疗机构建设。

《黄山市医疗卫生服务体系规划》提出，公立医院是医疗服务体系的主体，是公益性服务机构，在提供基本医疗服务、急危重症和疑难病症诊疗等方面发挥主力作用，同时承担医疗卫生机构人才培养、医学科研、医疗教学等任务，以及法定和政府指定的公共卫生服务、突发事件紧急医疗救援、援外、国防卫生动员、支农、支边和支援社区等。

各级各类公立医院的规划设置要根据地域实际，综合考虑城镇化、人口分布、地理交通环境、疾病谱等因素合理布局。合理控制公立综合性医院的数量和规模，对于需求量大的专科医疗服务，可以根据具体情况设立相应的专科医院。必要时或具备一体化发展条件时，可以打破行政区划，合理设置跨区域的公立医疗卫生机构，推动资源优化，实现市域内资源共享，提高配置标准。

县办医院是政府向县级区域内居民提供基本医疗卫生服务的重要载体，主要承担县级区域内居民的常见病、多发病诊疗，急危重症抢救与疑难病转诊，培训和指导基层医疗卫生机构人员，相应公共卫生服务职能以及突发事件紧急医疗救援等工作。

### **3.3.2 为加强公共医疗卫生基础设施建设服务**

加强公共医疗卫生基础设施建设，有利于满足人们对医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展歙县医疗卫生事业；能提高黄山市歙县人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进歙县新型农村合作医疗试点工作。同时，能有效促进歙县医疗卫生服务体系建设，完善服

务功能、增强服务能力、提高服务质量、降低药品价格，使广大农民群众的疾病能及时得到医治，有地方看病，方便看病，而且价格实惠。

### **3.3.3 加强歙县疾病预防控制能力**

目前疾病预防控制任务依然繁重，公共卫生问题日益突出，极易导致传染病流行的因素、环境尚未得到完全控制，传染病仍然威胁人民的生命健康，一些疾病的发病率仍较高，急性传染病、感染性疾病占死亡总数的比例逐渐下降，但慢性非传染性疾病占死亡总数的比例却在上升。面对疾病预防控制所面临的严峻形势，目前还没有形成较完善的预防战略和预防体系。

## **3.4 项目预期绩效评估**

### **3.4.1 项目绩效目标**

**1. 总绩效目标：**服务于歙县共约 47 万人，满足医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展歙县医疗卫生事业；能提高黄山市歙县人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进歙县新型农村合作医疗试点工作。

### **2. 产出指标**

**（1）产出数量指标：**总建设面积约 30000 平方米，拟设床位 480 张；改造原 11 间传染病房为 11 间负压病房；对原有设备进行更新换代；购置设备有呼吸机、心电监护仪、彩超、核磁共振、CT、手术室和住院相关设备、信息化系统、救护车、空调、电梯、空气净化等设备，大幅度提升医院的医疗设备水平和技术能力。

(2) 产出质量指标:

● 依法执业

1) 依法取得《医疗机构执业许可证》等。提供的诊疗项目与机构执业许可证上核准的诊疗科目相符。科室名称规范。

2) 根据相关法律、法规、规章、规范开展医疗保健活动。

3) 由具备资质的专业技术人员提供医疗保健服务,不得超范围执业。

4) 按照规定申请医疗机构校验、发布医疗保健信息、广告真实可靠,符合法规要求。

5) 明确管理职责与决策执行机制,实行管理问责制并按管理权限和规定程序报批、执行。决策过程应科学有依据。

● 明确管理职责与决策执行机制,实行管理问责制

1) 建立决策机制,实行中心主任负责制,重大决策、重要干部任免、重大项目投资、大额资金使用等事项须经领导班子集体讨论,并按管理权限和规定程序报批、执行。决策过程应科学有依据。

2) 管理组织机构设置清晰合理,建立决策、控制、执行机制。各部门、科室及各级管理人员职责明确,实行管理问责制。中心主任定期召开联席会议,履行协调职能。

3) 管理人员了解和掌握有关法律法规和部门规章,参加管理知识教育与技能的培训。

● 人力资源与教育管理

1) 建立健全岗位管理制度为主要内容的人事管理制度,人力资源配置符合功能任务和管理的需要。

2) 有卫生专业技术人员资质的认定、聘用、考核、评价管理体系,建立专业技术档案。

3) 有卫生专业技术人员岗前培训、住院医师规范化培训、继续教育和梯队建设制度并组织实施。

4) 实行业务人员轮岗制度，在孕产保健部、儿童保健部、妇女保健部和计划生育技术服务部内，设置相应岗位专职负责辖区群体保健管理工作，建立辖区群体保健管理人员和妇幼保健、计划生育技术服务人员定期轮岗机制，并纳入绩效考核。

5) 加强专科建设和人才培养，培养复合型人才，有学科带头人选拔与激励机制。

6) 有保障与鼓励群体保健人员从事群体保健工作的措施。

7) 贯彻与执行《中华人民共和国劳动法》等国家法律法规，建立与完善职业安全防护的措施、应急预案、处理与改进的制度，上岗前进行职业安全防护教育。

### **3. 效益指标及分析**

#### **(1) 经济效益指标**

1) 项目预期收益：运营期内累计总收入 173757.37 万元。其中：住院收入 104108.96 万元，门诊收入 50001.08 万元，体检收入 19647.32 万元。

2) 项目运营成本：运营期内成本主要分为医疗材料和药品支出、工资及福利费支出、燃料动力费支付、维修费以及管理费支出。总运营成本合计 118351.89 万元。

3) 资金平衡：累计可用于还本付息的金额为 55405.48 万元，累计需还本付息加发行费用总额 39343.63 万元，测算覆盖本息倍数为 1.41，考虑了收入从-10%到-5%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.27 到 1.34。符合项目收益与融资自求平衡的条件。

#### **(2) 社会效益指标**

本项目对完善黄山市属医疗机构设置规划和歙县医疗发展具有极大的推动作用，对促进歙县的社会事业发展极为有利。本项目有较好的社会效益。

1) 加强公共医疗卫生基础设施建设，有利于满足人们对医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展歙县医疗卫生事业；能提高黄山市歙县人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进歙县新型农村合作医疗试点工作。同时，能有效促进歙县医疗卫生服务体系建设，完善服务功能、增强服务能力、提高服务质量、降低药品价格，使广大农民群众的疾病能及时得到医治，有地方看病，方便看病，而且价格实惠。项目的实施，将给歙县人民带来福祉，也将产生很好的社会效益和经济效益。

2) 本项目符合国家公共卫生发展政策，符合《黄山市城市总体规划修编（2008-2030 年）》、《黄山市“十三五”国民经济和社会发展规划》。项目的实施将对歙县及黄山市社会的长期稳定发展发挥重要作用。本项目的建设改善了医院的医疗服务设施条件，改善广大患者的就医环境，有利于进一步提高诊疗、预防水平，提高患者治愈率，为保障广大人民群众身心健康和生命安全构筑了一道安全防线。

3) 项目的实施适应广大人民群众体的需求，充分考虑了老区农村经济基础和当地承受能力，项目受益人群多、社会效益好，广大群众对此项目建设非常支持。人民群众的热情支持和期盼表明该项目具有很好的互适性。

3-1 新增债券项目绩效目标表

项目名称	歙县人民医院医疗能力提升项目
------	----------------

主管部门		歙县卫生健康委员会		实施单位	歙县人民医院
项目属性		■ 新增项目      □ 在建项目			
项目资金  (万元)		项目投资总额:		37765.75	
		其中: 财政拨款		7765.75	
		债券资金		30000	
总体目标	实施目标 (2020 年 1 月-2035 年 12 月)				
	服务于歙县共约 47 万人, 迎合了歙县城乡居民不断提高的医疗需求, 有利于提高歙县整体医疗水平, 有利于保障建设和谐社会。				
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	服务范围	工程服务范围为: 整个歙县共 2122 平方公里。	
			建设规模	在医院原规划预留地块, 新建医疗综合大楼一栋, 建筑面积 30000 平方米, 改造原传染病房 11 间 600 平方米, 购置先进医疗设备一批, 构建远程诊疗信息化系统等	
			服务人群规模	服务于歙县共约 47 万人, 满足歙县城乡居民不断提高的医疗需求。	
		质量指标	质量合格、正常投产使用	符合国家相关法律法规要求以及项目设计规范	

		时效指标	按计划完成投入使用	项目计划建设周期为 6 年，即 2020 年 1 月-2025 年 12 月，由于本工程设备类别多，土建量大，技术要求高，因此对众多参与履行项目的供货、设计、施工、安装等单位均要进行必要的资格审查	
		成本指标	不超过总投资	本项目总投资为 37765.75 万元，严格执行成本控制措施，合理安排预算支出	
	效益指标	经济效益指标	营业收入	运营期内累计总收入 173757.37 万元。 其中：住院收入 104108.96 万元，门诊收入 50001.08 万元，体检收入 19647.32 万元	
		社会效益指标	加强公共医疗卫生基础设施建设	该项目建成后，有利于满足人们对医疗保健、住院环境的更高要求，改善医疗环境和布局，发展歙县医疗卫生事业；能提高黄山市歙县人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进歙县新型农村合作医疗试点工作。	
			有利于促进区域经济的可持续发展	本次工程的兴建将加快歙县的经济发 展，为歙县的经济发 展创造良好的社会 环境。	
		可持续影响指	提高人民生活质 量，增强城市可 持续发展的能力	能为当地的经济发 展、社会就业、提 高居民收入、改善 生存环境条件等产 生积极的影响，具 备可持续性。	

	满意度指标	服务对象满意度指标	对象满意度	≥95%	
--	-------	-----------	-------	------	--

### 3.5 项目建设计划及现状

#### 3.5.1 项目建设计划

工程的实施计划涉及的方面较多，影响的因素也很多，既要尽快发挥工程效益，又要根据资金筹措等实施情况，制定出切实可行的实施计划。

根据区政府对工程进度的要求，以下列出项目实施的初步计划安排，具体见《工程进度表》；最终实施计划由项目执行单位根据工程进度要求确定。

工程实施进度表

工程内容	2020 年												2021-24 年	2025 年											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1-12 月	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
项目立项、可研批复等																									
征地、三通一平																									
方案设计、工程勘察、施工图设计																									
工程招标																									
建筑工程施工																									
装修工程施工																									
设备购置与安装																									
验收与交付																									

## 第四章 项目总投资

### 4.1 编制依据

国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；  
国家发改委《投资项目可行性研究指南》；  
建筑工程费用以现行建筑工程费用标准及费率为依据；  
设备材料价格均以市场价格或信息价并参考供应商报价情况估算；  
项目单位提供的其他资料。

### 4.2 项目投资额及资金来源情况说明

本项目总投资 37765.75 万元，其中：工程费用 33434.00 万元，工程建设其他费用 938.87 万元，预备费 119.75 万元，建设期利息及发行费用 3273.13 万元。

本项目所需资金计划申请专项债券 30000.00 万元，占比 79.44%；自筹 7765.75 万元，占比 20.56%。专项债券发行期 10 年，2020 年 5 月 29 日发行 3000 万元，当期利率 2.95%；2021 年 5 月 18 日发行 7000 万元，当期利率 3.41%；2021 年 9 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.14%；2022 年 6 月 15 日发行 5000 万元，当期利率 2.91%；2023 年 1 月 31 日发行 4000 万元，当期利率 3.07%；2023 年 2 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.00%；2023 年 4 月 25 日发行 2500 万元，当期利率 2.93%；2025 年 1 月 21 日发行 1000 万元，当期利率 1.7%。计划债券半年付息一次，到期一次性还本。本次拟于 2025 年 3 月计划发行 1100 万元，额度已获批，利率暂按 2.93% 测算，资金用于工程建设进度款支付。剩余部分 400 万元计划于 2025 年后续批次申请发行，利率暂按 2.93% 测算。

详见 4-1 建设投资概算表、4-2 建设投资概算明细表。

## 4-1 建设投资概算表

投资概算表			
序 号	工程或费用名称	总额（万元）	比例
1	第一部分：工程费用	33434.00	88.53%
2	第二部分：工程建设其他费用	938.87	2.49%
3	第三部分：预备费	119.75	0.32%
5	第四部分：建设期利息及发行费用	3273.13	8.67%
6	合计	37765.75	100.00%
<p>1. 建设期为6年,建设时间为2020年1月—2025年12月,计算期2026年1月开始;</p> <p>2. 建设期利息测算时间2020年1月-2025年12月。</p>			

# 投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	工程量		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位指标 (元/m²)
		单位	数量						
1	工程费用			9230.00	21105.00	3099.00	0.00	33434.00	11144.67
1.1	主体工程		30000.00	9000.00	0.00	3000.00	0.00	12000.00	4000.00
	医疗综合大楼		30000.00	9000.00		3000.00		12000.00	4000.00
1.2	公用工程			230.00	1020.00	99.00	0.00	1349.00	449.67
	给排水工程	m²	30000.00		240.00	24.00		264.00	88.00
	供、配电工程	m²	30000.00		390.00	39.00		429.00	143.00
	消防工程	m²	30000.00		150.00	15.00		165.00	55.00
	弱电工程	m²	30000.00		180.00	18.00		198.00	66.00
	道路广场	m²	1500.00	45.00		0.00		45.00	15.00
	景观绿化工程	m²	2000.00	30.00		0.00		30.00	10.00
	停车场	m²	2000.00	50.00				50.00	16.67
	其他室外工程	m²	30000.00	90.00		0.00		90.00	30.00
	环保与节能工程	m²	30000.00	15.00	60.00	3.00		78.00	26.00
1.3	设备购置费			0.00	20085.00	0.00	0.00	20085.00	6695.00
	电梯	台	6.00		480.00			480.00	160.00
	医疗设备	点			12705.00			12705.00	4235.00
	医疗信息化				3500.00			3500.00	
	发电机组				1000.00			1000.00	
	污水处理系统	项	1.00		400.00			400.00	133.33
	物流系统	m²			2000.00			2000.00	666.67
2	工程建设其他费用						938.87	938.87	312.96
2.1	建设管理费						32.36	32.36	10.79
2.2	项目报建及相关手续	m²	30000.00				26.00	26.00	8.67
2.3	工程勘察		30000.00				17.37	17.37	5.79
2.4	规划设计费	m²	30000.00				173.65	173.65	57.88
2.5	工程量清单控制价编制及招标代理	m²	30000.00				66.87	66.87	22.29

2.6	工程监理费	m²	30000.00				401.21	401.21	133.74
2.7	全过程跟踪审计		30000.00				100.30	100.30	33.43
2.8	可研与环评报告 编制审批	m²	30000.00				41.12	41.12	13.71
2.9	图纸审查/测绘 等其他咨询费用		30000.00				80.00	80.00	26.67
<b>3</b>	<b>预备费</b>						<b>119.75</b>	<b>119.75</b>	39.92
3.1	基本预备费						119.75	119.75	39.92
3.2	涨价预备费								0.00
									0.00
<b>4</b>	<b>建设期利息及发 债费用</b>						<b>3273.13</b>	<b>3273.13</b>	1091.04
4.1	建设期利息						3240.13	3240.13	1080.04
4.2	发债成本						33.00	33.00	11.00
									0.00
<b>5</b>	<b>投资合计</b>			<b>9230.00</b>	<b>21105.00</b>	<b>3099.00</b>	<b>4331.75</b>	<b>37765.75</b>	12588.58
	比例 (%)			24.44%	55.88%	8.21%	11.47%	100.00%	

## 第五章 项目融资计划

### 5.1 项目发行地方政府专项债券募集资金计划

#### 5.1.1 发行依据

##### 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。

### 5.1.2 发行计划

本项目所需资金计划申请专项债券 30000.00 万元，占比 79.44%；自筹 7765.75 万元，占比 20.56%。专项债券发行期 10 年，2020 年 5 月 29 日发行 3000 万元，当期利率 2.95%；2021 年 5 月 18 日发行 7000 万元，当期利率 3.41%；2021 年 9 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.14%；2022 年 6 月 15 日发行 5000 万元，当期利率 2.91%；2023 年 1 月 31 日发行 4000 万元，当期利率 3.07%；2023 年 2 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.00%；2023 年 4 月 25 日发行 2500 万元，当期利率 2.93%；2025 年 1 月 21 日发行 1000 万元，当期利率 1.7%。计划债券半年付息一次，到期一次性还本。本次拟于 2025 年 3 月计划发行 1100 万元，额度已获批，利率暂按 2.93%测算，资金用于工程建设进度款支付。剩余部分 400 万元计划于 2025 年后续批次申请发行，利率暂按 2.93%测算。

## 5.2 分年专项债券发行规模和期限安排

### 5.2.1 债券发行规模及标准

1. 本项目计划发行专项债券总额 30000.00 万元，发行期限 10 年；
2. 发债利率暂按实测算，债券发行费用暂按 0.11% 计算；

3.债券每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金；

### 5.2.2 项目融资本息测算

自 2020 年 6 月至 2025 年 12 月（建设期）产生利息为 1569.80 万元，2026 年-2029 年每年产生利息为 927.40 万元，2030 年产生利息为 883.15 万元，偿还本金 3000 万元，合计本息偿还 3883.15 万元。2031 年产生利息为 719.55 万元，偿还本金 10000 万元，合计本息偿还 10719.55 万元。2032 年产生利息为 432.05 万元，偿还本金 5000 万元，合计本息偿还 5432.05 万元。2033 年产生利息为 216.28 万元，偿还本金 9500.00 万元，合计本息偿还 9716.28 万元。2034 年产生利息为 73.25 万元，偿还本金 0 万元，合计本息偿还 73.25 万元。2035 年产生利息为 36.63 万元，偿还本金 2500 万元，合计本息偿还 2536.63 万元。

项目合计共计需支付利息 9310.63 万元，偿还本金 30000.00 万元，发行费用 33 万元，本项目共计支付本息加发行费用合计 39343.63 万元。

本息计算详见下表 5-1 利息测算及还本付息表。

## 5-1 利息测算及还本付息表（单位：万元）

年份	期初本金 金额	本期发债 金额	本期偿还 本金	期末本 金金额	利率	应付利 息	应付本息 合计	备注
2020 年	0.00	3000.00		3000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	44.25	44.25	建设期
2021 年	3000.00	10000.00		13000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	207.85	207.85	
2022 年	13000.00	5000.00		18000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	495.35	495.35	
2023 年	18000.00	9500.00		27500.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	711.13	711.13	
2024 年	27500.00	0.00		27500.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	854.15	854.15	
2025 年	27500.00	2500.00		30000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	927.40	927.40	
2026 年	30000.00			30000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	927.40	927.40	经营期
2027 年	30000.00			30000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	927.40	927.40	
2028 年	30000.00			30000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	927.40	927.40	
2029 年	30000.00			30000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	927.40	927.40	
2030 年	30000.00		3000.00	27000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	883.15	3883.15	
2031 年	27000.00		10000.00	17000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	719.55	10719.55	

2032 年	17000.00		5000.00	12000.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	432.05	5432.05
2033 年	12000.00		9500.00	2500.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	216.28	9716.28
2034 年	2500.00		0.00	2500.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	73.25	73.25
2035 年	2500.00		2500.00	0.00	2.95%/3.41%/3.18%/2.91%/3.07%/3%/2.93%	36.63	2536.63
合计		30000.00	30000.00			9310.63	39310.63

### 5.3 资金管理方案

为切实规范专项资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制订以下管理方案：

1. 专项资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。
2. 专项资金实行县区级报账制，资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
3. 资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复内容，不得擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣押；资金拨付动向，按不同专项资金的使用要求执行，不准任意改变；特殊情况，必须请示。
4. 严格专项资金初审审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。
5. 专项资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。
6. 万元以上的专项经费一律实行政府采购或参与式采购。
7. 专项资金利息收入年终一律转入本金滚动使用。
8. 加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。
9. 对专项资金要定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用，要全程参与项目验收。
10. 对工程类项目专项资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须到现场签证认可，否则财政部分不予结算。
11. 项目收入实行分账管理，项目对应的政府性基金收入和用于

偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全。

12. 根据项目实施计划及投资估算，本着节约、合理的原则，安排资金分期分项投入及使用计划。项目资金设立专户管理，专款专用，严禁挤占和挪用。

按照项目进度分批发放资金，根据项目实施情况适当调剂项目使用资金，避免资金的浪费和资金紧缺。项目所需的日常经费，与其他收入实行分账核算，不相互混用。

13. 建立应急经费保障机制，包括预留一部分应急资金应对突发情况，弥补短期资金紧缺等。

#### **5.4 专项债券投资者保护措施**

本期债券的投资保护机制包括：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，建立完善的债券资金使用管理机制。

本批债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡。项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖专项债券本息，实现项目收益与投资自求平衡。本项目债券募集资金投资项目形成的收入，将结合本项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还债券本息。

本级财政部门会同本级土地主管部门等，将专项债券对应项目形成的国有资产，纳入本级国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。区级以上各级主管部门应

当认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作。债券对应项目形成的国有资产，严格按照债券发行时约定的用途使用，不得用于抵押、质押。

## 第六章 项目收益及融资平衡情况

### 6.1 项目总投资和已完成投资情况

#### 6.1.1 项目总投资

本项目总投资 37765.75 万元，其中：工程费用 33434.00 万元，工程建设其他费用 938.87 万元，预备费 119.75 万元，建设期利息及发行费用 3273.13 万元。

本项目所需资金计划申请专项债券 30000.00 万元，占比 79.44%；自筹 7765.75 万元，占比 20.56%。专项债券发行期 10 年，2020 年 5 月 29 日发行 3000 万元，当期利率 2.95%；2021 年 5 月 18 日发行 7000 万元，当期利率 3.41%；2021 年 9 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.14%；2022 年 6 月 15 日发行 5000 万元，当期利率 2.91%；2023 年 1 月 31 日发行 4000 万元，当期利率 3.07%；2023 年 2 月 22 日发行 3000 万元，当期利率 3.00%；2023 年 4 月 25 日发行 2500 万元，当期利率 2.93%；2025 年 1 月 21 日发行 1000 万元，当期利率 1.7%。计划债券半年付息一次，到期一次性还本。本次拟于 2025 年 3 月计划发行 1100 万元，额度已获批，利率暂按 2.93%测算，资金用于工程建设进度款支付。剩余部分 400 万元计划于 2025 年后续批次申请发行，利率暂按 2.93%测算。

本项目除申请的 30000.00 万元专项债券，本项目目前无其他融资（或使用债券）情况。

### 6.2 项目收入测算

#### 6.2.1 计算依据

本项目依据国家计委、建设部 2006 年颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）和的要求及其它有关文件的规定，按照国家现行的财税制度和有关行业标准、法规，对本项目进行财务评价，

以确定项目实施的可行性和必要性。

### 6.2.2 基础数据及参数选取

#### 1、税率

本项目不计税费

#### 2、计算期

本项目设定计算期为 16 年，其中新建项目建设期 6 年。考虑到与发债偿还本金的时间保持一致性，项目计算期在最后一全部计算。

#### 4、生产负荷

参照预测，项目投入第二年达到 95%设计负荷。

### 6.2.3 项目收入测算

（1）项目预期收益：运营期内累计总收入 173757.37 万元。其中：住院收入 104108.96 万元，门诊收入 50001.08 万元，体检收入 19647.32 万元。

项目门诊每天按 600 人次，每人按 220 元，2030 年后按每年 2%增加，床位数 480 个，床位每日按 600 元（2030 年后按每年 2%增加）计算，床位利用率第一年分别为 80%，往后按 95%计算。体检人数每日按 80 人计算，每次按 600 元（2029 年后按每年 4%增加）计算。

根据《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》，2018 年，我省门诊总量 29764.7 万人次，住院总量 1011.1 万人次。全省公立医院次均门诊费用为 244.6 元，较全国平均水平（272.2 元）低 27.6 元；公立医院人均住院费用 8078.1 元，较全国平均水平（9976.4 元）低 1898.3 元。本项目门诊费用以及住院费用估算均低于省内平均标准，同时从第 4 年开始考虑增长，增长率 4%，远低于歙县 7.5%的 GDP 增速。

收入明细内容详见表 6-1 营业收入估算表。

6-1 营业收入估算表（单位：万元）

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
一	门诊收入	4818.00	4818.00	4818.00	4818.00	4914.36	5012.65	5112.90	5215.16	5319.46	5154.56	50001.08
	门诊人次	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	
	单次收费	220.00	220.00	220.00	220.00	224.40	228.89	233.47	238.14	242.90	247.76	
二	住院收入	8409.60	9986.40	9986.40	10186.13	10389.85	10597.65	10809.60	11025.79	11246.31	11471.23	104108.96
	床位数	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	
	单次收费	600.00	600.00	600.00	612.00	624.24	636.72	649.46	662.45	675.70	689.21	
	床位利用率	80%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
三	体检收入	1752.00	1752.00	1752.00	1822.08	1894.96	1970.76	2049.59	2131.58	2216.84	2305.51	19647.32
	日人次	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	
	单次收费	600.00	600.00	600.00	624.00	648.96	674.92	701.92	729.99	759.19	789.56	
	合计	14979.60	16556.40	16556.40	16826.21	17199.17	17581.06	17972.09	18372.53	18782.61	18931.31	173757.37

## 6.3 项目成本及收益测算

### 6.3.1 成本测算

#### (一) 依据及说明

根据建设单位提供的近几年的财务收支情况，按照新建规模与现有规模的比列，估算成本费用如下：

#### 1、医疗材料及药品支出

正常年份各种医疗成本支出包括医疗设备与仪器的更新购置、医疗材料、药品等。根据医院实际并考虑到项目建成后的规模效应，正常年份医疗材料及药品支出占收入的 40%。

#### 2、外购燃料及动力费

根据项目近年运行实际并考虑到项目建成后的规模效应，全年需要使用水约 62653 吨、电 1436525 度，共计金额 124.70 万元。并考虑逐年增长，自 2029 年起每年增长 2%。

#### 3、工资及福利费

根据歙县人民医院近年运行实际并考虑到项目建成后的规模效应，医护人员新增 545 人，每人每年按 8 万元计算，正常年份支出为 4630 万元。并考虑逐年增长，自 2029 年起每年增长 2%。

#### 4、修理费支出

按固定资产的 1%计算，正常年份支出为 377.66 万元。

#### 5、管理办公费用

按收入的 2%计算，并考虑逐年增长。

#### (二) 运营费用估算

年运营成本，总成本明细详见表 6-2 总成本费用估算表。

6-3 营运成本费用估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	计算期									
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1	医疗材料与药品支出	63608.75	5466.24	6096.96	6096.96	6183.86	6311.18	6441.19	6573.96	6709.54	6847.99	6880.87
2	外购燃料及动力费	1319.68	124.70	124.70	124.70	127.19	129.74	132.33	134.98	137.68	140.43	143.24
3	工资及福利费	46141.75	4360.00	4360.00	4360.00	4447.20	4536.14	4626.87	4719.40	4813.79	4910.07	5008.27
4	修理费	3776.58	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66	377.66
5	管理费用	3505.15	329.59	331.13	331.13	336.52	343.98	351.62	359.44	367.45	375.65	378.63
6	折旧费	29018.86	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89	2901.89
7	利息支出	6961.28	927.40	927.40	927.40	927.40	927.40	883.15	719.55	432.05	216.28	73.25
8	总成本费用合计	154332.03	14487.47	15119.73	15119.73	15301.72	15527.99	15714.71	15786.88	15740.05	15769.96	15763.80
	经营成本	118351.89	10658.19	11290.44	11290.44	11472.43	11698.70	11929.67	12165.44	12406.11	12651.80	12788.66
	其中：可变成本	70570.03	6393.64	7024.36	7024.36	7111.26	7238.58	7324.34	7293.51	7141.59	7064.27	6954.12
	固定成本	83762.00	8093.83	8095.37	8095.37	8190.46	8289.41	8390.36	8493.37	8598.46	8705.69	8809.68

### 6.3.2 项目收益

本项目在偿还债券本息和发行费用后，节余 16061.85 万元。

本项目收益明细详见表 6-3 现金流量表。

### 6-3 现金流量表

序号	项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
1	资本金流入	496.81	565.54	1364.71	1568.81	1889.92	1879.96	0.00								
2	债券资金流入	3000.00	10000.00	5000.00	9500.00	0.00	2500.00									
3	运营收入							14979.60	16556.40	16556.40	16826.21	17199.17	17581.06	17972.09	18372.53	18782.61
小计	现金流入总额	3496.81	10565.54	6364.71	11068.81	1889.92	4379.96	14979.60	16556.40	16556.40	16826.21	17199.17	17581.06	17972.09	18372.53	18782.61
1	建设资金	3449.26	10346.69	5863.86	10347.24	1035.77	3449.81									
2	经营成本							10658.19	11290.44	11290.44	11472.43	11698.70	11929.67	12165.44	12406.11	12651.80
3	债券还本付息	44.25	207.85	495.35	711.13	854.15	927.40	927.40	927.40	927.40	927.40	883.15	719.55	432.05	216.28	73.25
4	发行成本	3.30	11.00	5.50	10.45	0.00	2.75									
小计	现金流出总额	3496.81	10565.54	6364.71	11068.81	1889.92	4379.96	11585.59	12217.84	12217.84	12399.83	12581.85	12649.22	12597.49	12622.39	12725.05
三	净现金流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3394.01	4338.56	4338.56	4426.38	4617.32	4931.84	5374.60	5750.14	6057.56
四	累计现金结余	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3394.01	7732.57	12071.13	16497.50	21114.82	26046.66	31421.26	37171.40	43228.96

## **6.4 还款保障措施**

### **6.4.1 项目预期现金净流量优先用于平衡本项目还本付息**

本项目债券存续期间，收取的经营收入等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扣除项目总成本后，本项目可用于资金平衡的项目净利润，足够覆盖本项目融资成本、利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

### **6.4.2 建立地方政府性债务风险防控机制及债务风险应急处置预案**

县委、县政府高度重视政府性债务管理工作，成立了以县委书记、县长任组长，县委副书记、常务副县长任副组长，各职能部门主要负责人为成员的政府债务领导小组和政府性债务风险应急处置领导小组，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。

### **6.4.3 落实政府债务预算算理**

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。

《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。

#### **6.4.4 有效防范化解政府债务风险。**

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。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、隐形债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。本级人民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。

#### **6.4.5 建立完善的项目收支管理制度**

歙县财政局、项目建设单位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，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用。

收入全部缴入同级国库，纳入一般公共预算，实行“收支两条线”管理。严格按照同级财政部门批复的预算执行，并根据项目实际工作进度，提出用款申请，资金支付按照国库集中支付制度的有关规定执

行。

## **2. 统一管理项目资金**

将通过发债取得的资金统一管理、专款专用、分账核算、定期结算。项目用于各项投资及成本费用支出，严格按照国家规范收支管理的有关规定执行。

### **6.4.6 建立债券资金使用绩效评价机制**

歙县人民政府、歙县财政局、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用绩效评价机制，组织开展新增债券资金绩效评价工作，提高债券资金使用效益，保障投资者合法权益。

### **6.4.7 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。

## **6.5 项目发行后的收入能力测算**

### **6.5.1 偿债计划**

本项目偿债计划如下：

自 2020 年 6 月至 2025 年 12 月（建设期）产生利息为 1569.80 万元，2026 年-2029 年每年产生利息为 927.40 万元，2030 年产生利息为 883.15 万元，偿还本金 3000 万元，合计本息偿还 3883.15 万元。2031 年产生利息为 719.55 万元，偿还本金 10000 万元，合计本息偿还 10719.55 万元。2032 年产生利息为 432.05 万元，偿还本金 5000 万元，合计本息偿还 5432.05 万元。2033 年产生利息为 216.28 万元，偿还本金 9500.00 万元，合计本息偿还 9716.28 万元。2034 年产生利息为 73.25 万元，偿还本金 0 万元，合计本息偿还 73.25 万元。2035 年产生利息为 36.63 万元，偿还本金 2500 万元，合计本息偿还 2536.63 万元。

项目合计共计需支付利息 9310.63 万元，偿还本金 30000.00 万元，发行费用 33 万元，本项目共计支付本息加发行费用合计 39343.63 万元。

### 6.5.2 资金测算平衡情况

项目发债期结束时累计可用于还本付息的金额为 55405.48 万元，累计需还本付息总额为 39343.63 万元，测算覆盖本息倍数为 1.41 倍。考虑了收入从-10%到-5%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.27 到 1.34。符合项目收益与融资自求平衡的条件。

详见下表 6-4 资金测算平衡表。

资金测算平衡表						
单位:万元						
年度	融资本息支付					
	本金	利息	发行费用	本息合计	可还本付息资金	小计
2020 年		44.25	3.30	47.55		0.00
2021 年		207.85	11.00	218.85		0.00
2022 年		495.35	5.50	500.85		0.00
2023 年		711.13	10.45	721.58		0.00
2024 年		854.15	0.00	854.15		0.00
2025 年		927.40	2.75	930.15		0.00
2026 年		927.40		927.40	4321.41	4321.41
2027 年		927.40		927.40	5265.96	5265.96
2028 年		927.40		927.40	5265.96	5265.96
2029 年		927.40		927.40	5353.78	5353.78
2030 年	3000.00	883.15		3883.15	5500.47	5500.47
2031 年	10000.00	719.55		10719.55	5651.39	5651.39
2032 年	5000.00	432.05		5432.05	5806.65	5806.65
2033 年	9500.00	216.28		9716.28	5966.41	5966.41
2034 年	0.00	73.25		73.25	6130.81	6130.81
2035 年	2500.00	36.63		2536.63	6142.64	6142.64
合计	30000.00	9310.63	33.00	39343.63	55405.48	55405.48
本息覆盖倍数	1.41					

此外，考虑到收益变动因素，分析资金测算平衡情况如下表：

收益变动百分比	-10%	-5%	0%
可还本付息资金 (万元)	49864.93	52635.20	55405.48
还本付息总额 (万元)	39343.63	39343.63	39343.63
覆盖本息倍数	1.27	1.34	1.41

以上考虑了收益从-10%到-5%的变动，可用于还本付息的覆盖本息倍数范围为 1.27 到 1.41。从这个角度看，本项目能够实现收益和融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

## 6.6 独立第三方机构评估意见

### 6.6.1 会计事务所评估意见

安徽益盛会计师事务所（普通合伙）接受歙县人民医院委托，就歙县人民医院医疗能力提升项目申请专项债券有关法律事项出具财务评估报告。结论如下：

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券的要求，并根据我们对歙县人民医院医疗能力提升项目收益与融资自求平衡专项债券项目的预测数据及资金平衡方案的计算结果的验算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的债券项目，预期专项收入可合理保障偿还融资本金和利息。测算覆盖本息倍数分别为 1.41。符合项目收益与融资自求平衡的条件。

综上所述，通过申请发行地方政府专项债券能够满足歙县人民医院医疗能力提升项目部分资金的需求，应是现阶段最优的资金解决方案。

### 6.6.2 律师事务所法律意见

安徽洪至强律师事务所接受歙县人民医院委托，就歙县人民医院医疗能力提升项目申请专项债券有关法律事项出具本法律意见书。结论如下：

（一）本项目实施主体为依法设立的单位，具备项目实施的主体资质。

（二）本项目已取得了现阶段与项目工程配套的批复文件和相关许可。

（三）本项目的预期收益能够合理保障偿还融资本金及利息，满足项目收益和融资自求平衡的要求，符合财预[2017]89 号文的相关规定。

（四）本项目实施主体已对本次申请债券募集资金专款专用及其对应资产不用于为融资平台等企业融资提供任何形式的担保作出了相应承诺。

（五）为本次申请专项债券提供服务并出具专项意见的咨询公司、会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

（六）本次申请专项债券的《实施方案》中已经揭示了本期债券可能面临的潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险。

综上所述，本所律师认为，本项目符合财库[2015]83 号文、国发[2015]51 号文、财预[2016]155 号文、财预[2017]89 号文、财库[2018]61 号文、财预[2018]34 号文、财预〔2018〕161 号文等法律、法规和规范性文件的规定，本项目具备申请入库的条件。

## 第七章 风险管理方案

### 7.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

#### 7.1.1 自然环境和施工条件

在项目建设过程中，要预防环境因素与施工条件对项目施工进度  
的风险。表现为工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影  
响造成施工中断。

环境因素对项目施工进度的影响，主要采取预测预防的控制方法。

1、对地质水文等方面影响因素的控制，根据设计要求，分析工  
程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取相应的措施，  
如：基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

2、对气象变化等方面影响因素的控制，应在施工方案中制定专  
项施工方案，如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施，以免工  
程质量受到影响。明确施工措施，落实人员、器材等方面各项准备工  
作以紧急应对从而控制其不利影响。

#### 7.1.2 来源于施工方的风险因素

施工单位对施工进度起决定性作用，施工方的风险因素包括：采  
用技术措施不当，施工中发生技术事故；施工方案制定不科学、不合  
理、可操作性不强，实际施工中出现问题；施工组织管理不利，劳动  
力和施工机械调配不当、施工平面布置不合理等影响施工进度计划的  
执行；施工过程管理不善，解决问题不及时等，都会影响工程项目的  
施工进度。

一方面，通过公开招投标，选择有较高施工技术与管理水平，经

济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（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，可以达到抵御风险的目的。

另一方面加强过程监督控制。建设单位与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性、合理性、可操作性进行审核；对施工总进度计划、分阶段实施计划、关键节点实施细则仔细审核；落实好进度管理部门人员及职责分工；分析影响进度目标实现的干扰和风险因素等；督促施工方按施工进度计划要求执行，一旦发生进度偏差，及时分析原因，采取必要纠偏措施或调整原进度计划，加强动态控制；通过经济奖惩方法对进度管理进行约束等。

### **7.1.3 来源于设计单位的风险因素**

在施工过程中，出现设计变更是难免的，或者是由于原设计有问题需要修改，或者由于外部条件发生重大变化等原因需要修改。

通过择优选择设计单位，减少设计质量风险，从而减少对施工进度影响；施工图完成后，进行全面审核，提升设计质量；深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

施工招标之前，由业主方、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审，会审结果形成书面文件。施工单位进场后，参建单位再进行一次图纸会审。

施工过程中，加强图纸审查，严格控制随意变更，针对合理的设计变更，加强设计各专业之间及变更相关单位的协调配合，减少设计变更对施工总进度的影响。

#### **7.1.4 来源于供应商的风险因素**

施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等如果不能按期运抵施工现场或者运抵现场后发现其质量不符合有关标准的要求，都会对施工进度产生影响。

因此，择优选择材料设备供应商，货到付款；根据工程进度，做好材料需求供应计划，并进行动态管理，加强与供应商的协调沟通，控制好物资供应进度，从而减少因供应商导致的施工进度滞后。

#### **7.1.5 资金落实情况**

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等。项目建设所需要的资金，除了资本金外，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是做好财政预算管理工作，确保每年资本金落实到位；其次，提前做好债券发行准备，按时进行债券发行申请；三是加强项目管理，按计划完工；四是加强财务管理，提高资金使用效率；五是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

#### **7.1.6 工程事故**

工程质量和安全事故，不仅会造成经济损失，检查和处理事故势必对工程进度造成影响。

针对工程事故，首先，应做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施、建立健全工程项目安全生产制度，制定工程事故应急预案。落实质量控制专职人员，就施工工艺流程、施工方法、材料设备质量等方面严格把关。建立有符合该项目特点的安全生产制度，参与项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行制度的规定和要求。工程项目安全生产制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全生产政策、法规、条例、规范和标准。

其次，做好质量和安全检查。对质量和安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案 and 责任人。

## **7.2 影响项目收益的风险及控制措施**

本项目收益主要为医疗经营收入，随着歙县的发展以及人口的增加以及国家政策发展趋势预测，今后一段时间内，将会逐步增加，同时人们追求品质生活的需要，推断项目收益基本无风险。

## **7.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

### **7.3.1 投资测算不准确风险**

项目融资平衡最大的风险在于对项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资

金投入和现金流入不能平衡的结果。

本项目结论为聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请会计师事务所专业团队进行测算，测算结果较为可靠。

### **7.3.2 利率波动风险**

国际环境的变化、国家的宏观经济走势及货币政策等因素的变化会引起，债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对融资成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

为控制项目融资成本，可动态调整债券发行期限，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，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

### **7.3.3 存续债券置换不畅风险**

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于项目经营收入回款较慢，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人将会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

### 7.3.4 融资支持方案

本项目为区近年的重点项目，所实施的内容确为区之短板，严重掣肘了区进一步发展，根据中共中央办公厅、国务院办公厅《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》文件精神，由前文资金平衡测算结果可知，本项目正常实施运营的情况下，项目收益在偿还专项债券本息后有少量剩余，属通知中可向金融机构进行市场配套融资的项目类型，市政府为此已与金融机构进行充分对接，金融机构对符合文件要求的项目均表示可提供配套融资支持，并有部分金融机构出具了《融资意向书》（详见附件）确保项目顺利实施。

## 第八章 信息披露计划

按照《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，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，歙县人民医院医疗能力提升项目项目专项债券全套信息披露文件通过安徽省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

### （一）债券发行日五个工作日之前披露

- 1、“歙县人民医院医疗能力提升项目”基本信息。
- 2、“歙县人民医院医疗能力提升项目”信用评级报告和跟踪评级安排。
- 3、“歙县人民医院医疗能力提升项目”发行兑付相关制度办法。

### （二）债券发行结束当日披露

“歙县人民医院医疗能力提升项目”发行结果公告。

### （三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露

“歙县人民医院医疗能力提升项目”付息公告。

### （四）每期债券兑付日五个工作日之前披露

“歙县人民医院医疗能力提升项目”还本付息公告。

### （五）每期债券存续期内定期披露内容

- 1、安徽省最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2、歙县人民医院医疗能力提升项目施工/运营最新情况说明。
- 3、“歙县人民医院医疗能力提升项目”跟踪评级报告。
- 4、“歙县人民医院医疗能力提升项目”资金使用情况说明。

#### **（六）每期债券存续期内随时披露内容**

可能影响到“歙县人民医院医疗能力提升项目”按期足额兑付的重大事项随时披露。