

天长市人民医院分院建设项目 实施方案

天长市财政局
天长市卫生健康委员会
2024年12月25日

目录

一、项目建设背景及必要性.....	1
（一）项目建设背景.....	1
（二）项目建设必要性.....	2
二、项目基本情况	3
（一）区域情况.....	3
（二）项目建设批文.....	5
（三）项目情况.....	5
（四）项目建设方案.....	6
三、社会、经济效益分析以及项目预期绩效评价	9
（一）项目社会、经济效益分析.....	9
（二）项目预期绩效评价.....	10
四、项目投资估算及资金筹措方案	12
（一）投资估算.....	12
（二）资金筹措方案及偿债计划.....	16
（三）资金使用计划.....	17
（四）资金管理方案.....	17
五、项目预期收益、成本及融资平衡情况	20
（一）债券应付本息情况.....	20
（二）项目收入预测.....	24
（三）项目成本预测.....	38
（四）项目收益与融资平衡情况.....	46
（五）压力测试分析.....	49
六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估	55
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施.....	55
（二）影响项目收益的风险及控制措施.....	56
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施.....	56
七、风险管理方案	57

八、还款保障措施	58
（一）项目预期现金净流量优先用于平衡本项目还本付息.....	58
（二）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.....	58
（三）落实加强政府债务预算算理.....	58
（四）建立完善的债券资金使用管理制度及绩效评价机制.....	59
九、其他需要说明的事项	59

一、项目建设背景及必要性

（一）项目建设背景

《“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；要坚持共建共享、全民健康，坚持政府主导，动员全社会参与。

《安徽省“十三五”卫生与健康规划》指出：全面发展基层医疗卫生服务体系。要求创新社区卫生服务模式，健全预防、健康教育、保健、医疗、康复、计生等社区卫生服务功能，逐步完善家庭病房运行模式，服务范围向健康人群、慢性病康复人群、居家养老人群等延伸。

《滁州市医疗卫生服务体系规划（2016-2020 年）》提出，提高公立医院医疗技术水平，提升基层医疗卫生服务机构服务能力，规范引导民营医院健康发展。以康复、护理等延续性医疗服务为特色，发挥中医药优势，预防与治疗相结合，完善区域医疗服务网络。按照规模合理、适度超前的思路，实现对周边地区的辐射，打造具有滁州特色的现代化医疗卫生服务体系。

提高全社会医疗卫生水平、保障全市人民身体健康是天长市卫生医疗发展的重要目标之一，随着经济社会的快速发展，广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人们对医疗卫生服务提出了更高的要求。

本项目承担着辖区基本医疗工作、应急救护能力和传染病防控、社区卫生服务的双重作用。首先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。社区卫生服务机构提供公共卫生服务和基本医疗服务，具有公益性质，不以营利为目的。以社区、家庭和居民为服务对象，以妇女、儿童、老年人、慢性病人、残疾人、贫困居民等为服务重点，以主动服务、上门服务为主，开展健康教育、预防、保

健、康复、计划生育技术服务和一般常见病、多发病的诊疗服务。

（二）项目建设必要性

1、打造“健康滁州”的需要

“十三五”时期是打造“健康中国、健康安徽”的重要机遇期。《“健康中国 2030”规划纲要》从大健康、大卫生、大医学的高度出发，将“健康中国”战略与经济社会发展紧密融合，为卫生计生事业发展提升了战略定位、拓宽了发展领域。“十三五”期间，滁州市作为安徽省卫生事业发展蓝图中的发展类城市，需要加快医疗卫生服务体系优化调整、拓展服务内涵，打造共建共享、全民健康的“健康滁州”，推动全面小康社会宏伟目标的实现。

2、保证医疗资源供需平衡的需要

根据对当地周边地区医疗卫生资源分布状况的调查，结合突发公共卫生事件可防可控需求，可以看出，现有医疗卫生资源的分布结构不合理，医疗卫生资源的拥有量普遍偏低，相对于其他地区水平，医疗供给相对不足，由于老院区建设面积小，医疗环境十分拥挤，地理位置不够优越等，使得其实际医疗场地都被挤占，严重影响医疗质量和医疗服务水平。

如今社会经济的多元化、观念的多元化，导致人们需求的多元化，人们在生活水平提高的同时，对自身健康的认识和生命质量的要求也越来越高，对医疗服务的需求呈现出多样化、多层次。对大多数人群而言，他们目前的需要是医疗的基本服务，保持身体的健康；而部分高收入阶层，除了保持身体的健康外，更关注生命的健康质量，愿意在养生保健方面投资，希望享受舒适、快捷的医疗保健服务。

建国以来，我国卫生事业取得了举世瞩目的成绩，覆盖城乡的卫生医疗服务网络已经初步形成，人民的健康水平显著提高。但随着我国经济的发展，广大人民群众对医疗卫生服务的需求的提高，现有医疗机构的布局、结构资源利用等，已经远远不能适应市场经济的要求。国外医疗机构的变迁模式和我国医疗机构出现的种种迹象表明，我国目前相对封闭的医疗机构格局必将被打破，医疗卫生行

业的发展面临前所未有的挑战和机遇。

该项目的建设为天长市医疗市场注入了新的功能,将现在的一级医院提升为二级医院,方便广大患者就医,在市医共体的领导与帮扶下,实现医疗资源优势互补,改善当地居民的医疗环境。

3、是天长市公共建筑建设适应城市发展的需要

医疗事业的发展,是城市发展的一个重要组成部分。天长市人民医院分院建设项目有利于城市品位的提高和医疗环境改善,以满足人民群众不同层次的医疗保健服务需要,该项目的建设可以说是一个民心工程,将对天长市经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用

4、全面建成小康社会的需要

党中央、国家提出了全面建成小康社会的重大战略任务,确保到 2020 年实现全面建成小康社会的宏伟目标。全面建成小康社会,是党确定的“两个一百年”奋斗目标的第一个百年目标,也是协调推进“四个全面”战略布局中的战略目标。全面建成小康社会主要表现在经济、政治、文化、社会和生态文明“五位一体”全面协调发展。医疗事业是其重要组成部分,小康社会需要实现人人享有基本医疗卫生服务,项目的建设将更好地为天长市居民提供完善的医疗服务,为天长市全面建成小康社会做出贡献。

二、项目基本情况

(一) 区域情况

1、近三年区域经济发展情况

表 1 天长市近三年经济发展情况

年份 项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值(亿元)	622.5	686.1	701.4
地区生产总值增速(%)	11%	7.30%	3.1

其中：第一产业（亿元）	41.7	44.0	43.1
第二产业（亿元）	376.5	419.0	409.0
第三产业（亿元）	204.3	223.1	249.3
产业结构			
第一产业（%）	6.7	6.4	6.1
第二产业（%）	60.5	61.1	58.3
第三产业（%）	32.8	32.5	35.5
固定资产投资（亿元）	248.1	290.8	223.6

数据来源：天长市统计局

2、近三年区域财政收支情况

表 2 天长市近三年财政收支状况

项目 \ 年份	2021 年	2022 年	2023 年
一般公共预算收入	44.09	46.7	50.5
一般公共预算支出	70.36	73.7	76.2
地方政府一般债券收入	6.96	3.5	6.7
地方政府一般债券还本支出	6.14	2.6	6.2
转移性收入	19.16	25.7	27.7
转移性支出	-	-	
政府性基金收入	40.92	34.4	38.3
政府性基金支出	54.66	62.4	73.2
地方政府专项债券收入	20.54	24.6	42.8
地方政府专项债券还本支出	4.13	0.5	11.7
国有资本经营收入	0.05	0.05	0.06
国有资本经营支出		0.01	0.01
截至 2023 年底地方政府债务余额			148.71
2023 年底地方政府债务限额			149.37

数据来源：天长市财政局

（二）项目建设批文

项目实施过程中，履行了审批手续并获取了相关批复文件。相关的主要政府批文如下所示：

- 1、《天长市发展和改革委员会委关于天长市人民医院分院建设项目立项的批复》（天发改审批[2020]121 号）；
- 2、《天长市发展和改革委员会委关于天长市人民医院分院建设项目可行性研究报告的批复》（天发改审批[2020]233 号）；
- 3、《天长市生态环境分局关于天长市人民医院分院建设项目的环保审查意见》（天环函[2020]21 号）；
- 4、《天长市自然资源和规划局关于天长市人民医院分院建设项目的用地预审意见函》（天自然资规函[2020]81 号）；
- 5、《天长市自然资源和规划局关于天长市人民医院分院建设项目的选址意见书》。

（三）项目情况

1、项目单位概况

实施机构：天长市卫生健康委员会

2、项目概况

（1）项目名称：天长市人民医院分院建设项目

（2）项目所属领域：卫生健康

（3）项目建设地点：项目地址位于天长市，其中千秋院区位于天长市经一路东天汊路南、广陵院区位于天长市石梁东路北侧、杨村院区位于杨村镇沂湖大道北侧、仁和院区位于仁和集镇富民北路 10 号、石梁院区位于石梁镇石街社区驰宇西路 61 号。

（4）项目建设工期：建设工期 64 个月，即 2020 年 4 月至 2025 年 9 月。

（5）项目建设总投资：98,000.00 万元。

（6）项目建设规模与建设内容

项目主要建设内容包括五个分院即广陵院区、千秋院区、杨村院区、仁和院区、石梁院区工程项目的单体建筑及配套辅助设施建设、基本医疗设备购置等。新建医疗卫生业务用房总建筑面积约 100,218.00 m²，主要建设内容为：

1) 广陵院区新建、改扩建门（急）诊楼、住院楼、感染疾病综合住院楼、检验中心等，新增住院床位约 80 张，建筑面积约 7,218.00 m²，估算投资 8,119 万元；

2) 千秋院区新建门（急）诊楼、住院楼、感染疾病综合住院楼、检验检测中心、智慧化预防接种门诊等项目，新增住院床位约 140 张（含感染科、留观室、隔离室等），建筑面积约 50,500.00 m²，估算投资 45,226 万元；

3) 杨村院区新建门（急）诊楼、住院楼、感染疾病综合住院楼、检验中心等，新增住院床位约 150 张，建筑面积约 25,000.00 m²，估算投资 24,717 万元；

4) 仁和院区新建、改扩建门（急）诊楼、住院楼、感染疾病综合住院楼、检验中心等，新增床位约 60 张，建筑面积约 12,000.00 m²，估算投资 13,581 万元；

5) 石梁院区新建、改扩建门（急）诊楼、住院楼、感染疾病综合住院楼、检验中心等，新增床位约 60 张，建筑面积约 5,500.00 m²，估算投资 6,356 万元；

（四）项目建设方案

1、总平面布置与功能分区

项目场地呈规整矩形，项目平面布局按模块化、秩序化的功能布局，有效整合医院资源，充分体现医院“医、教、研”的规划发展思路。各科室的功能紧凑合理、流线高效快捷，构成一个以病人为中心的规模化、专业化的医院。

本工程由广陵院区、千秋院区、杨村院区、仁和院区、石梁院区，共 5 个分院区组成，合计占地规模约 103.90 亩，新增建筑面积 100218 m²（其中：地上 94718 m²，地下 5500 m²），新增床位 490 张，新增停车位 915 个。

2、建筑设计

项目建设整个布局应体现功能明确、分区科学、统分结合、运行节约的原则。功能的要求应尽可能地满足卫生监督机构行使职权。综合思考现实与未来，整体与局部、功能与环境的和谐统一。应注重合理的功能分区，减少相互干扰，单体平面各功能空间组织合理、分区明确、面积合适；满足日常工作的使用，使得工作环境质量大幅度提高。

1) 地下室

地下一层主要布置：非机动车库、总务库房、药库、基本设备用房与车库、人防用房、洗衣房、病案用房、垃圾间、太平间。

2) 门诊楼

一层主要布置：门诊大厅、挂号收费、药房、门诊综合治疗区、急诊急救部、静脉配置中心、儿科。

二层主要布置：内科、外科、急诊留院观察。

三层主要布置：耳鼻喉科、口腔科、眼科、产科及妇科。

四层主要布置：特需门诊、中医科、美容科、皮肤科。

3) 医技楼

一层主要布置：从西至东依次设置门诊中西药房、影像中心、住院药房、理疗科、静脉配置中心。同时，设有出入院办理大厅、出入院办理处住院部药房和出院取药处，并设有消防控制室、理疗科。

二层主要布置：从西至东依次设置彩超中心、功能检查科、病理科、输血科、内窥镜中心。

三层主要布置：从西至东依次设置中心检验科、中心供应、血液透析中心。

四层主要布置：西侧设置中心手术部，东侧设置 ICU、NICU、及 PICU。

4) 住院部

一层主要布置：为职工餐厅及营养餐厅。

二层以上为各科病房（包括住院病房、隔离病房、负压病房），并设有护士站、治疗室、处置室、污洗间、主任医师办公室、医师办公室、抢救室、治疗配药、会议示教、处置室、储存室（避难间）、一线值班室、二线值班室、男女更

衣室等。

5) 后勤保障楼

一层主要布置：行政中心入口大厅、培训教室、报告厅、图书室、阅览室、查询室、电子阅览室、档案资料室、物业管理室、空调机房、气瓶间、卫生间。

二层主要布置：培训教室、教室管理办公室、医务办公室、空调机房、卫生间。

三层主要布置：宿舍、活动室、中小会议室、管理用房、候会室、医务办公室、展览厅、空调机房、卫生间。

四层主要布置：宿舍、活动室、中小会议室、候会室、管理办公室、空调机房、卫生间。

3、交通组织

项目按照“人车分流”的原则，将地面机动车停车位布置于场地外围。各车流由出入口进入后，就近停放与相应的机动车停车位内，医院设置地下停车场，主要的社会车辆及办公车辆停在地下，减少地面停车数量，优化医院环境。

遵循病患人群流与健康人群流分开，洁污分流的原则，医院出入口及内部交通流线的组织围绕着医院环路，共设2类出入口，分别为：医院主入口、次出入口。

医院道路采用环形道路骨架，构成运输、消防及人员流通道路网络，可满足物流和消防要求。

4、竖向设计

医院自然地形有一定高差，但坡度不是很大。竖向设计顺应自然地形，采用平坡式。设计地面西低东高，南低北高。地面雨水经雨水井汇集后，由暗管集中排入市政雨水管。

5、无障碍设计

本项目按《无障碍设计规范》（GB507632012）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、出入口：北面、南面入口设无障碍坡道 1:12。
- 2、卫生间：每一层设置独立的无障碍卫生间。
- 3、电梯：各栋楼分别设置一部无障碍电梯。
- 4、公共走道：设置无障碍扶手。

三、社会、经济效益分析以及项目预期绩效评价

（一）项目社会、经济效益分析

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，发展天长市医疗卫生事业；能提高天长市人民群众基本医疗保健满足程度，有利于推进天长市新型合作医疗试点工作。同时，能有效促进天长市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，将给天长市人民带来福祉，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，符合天长市的社会发展规划。项目的实施将对天长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，充分考虑了天长市经济基础和当地承受能力，项目受益人群多、社会效益好，天长市市委、市政府及有关单位及广大群众对此项目建设非常支持。

4、项目建成投入使用后，从根本上改善天长市人民医院分院院区的整体服务功能，提高服务质量水平，较好地发挥其在医疗、预防、康复方面的主导作用。能够满足社区及周边地区群众的就医需求。

5、项目的建设改善了医院的工作环境，将使广大职工的思想和精神状态焕发出新的活力，工作热情将大大增加，服务态度将大为改善，基本医疗设备也将

得到更新充实，这都将对医院的发展、人民的身体健康起到保证作用。同时可积极带动区域经济发展，促进医疗、养生等间接经济效益，增加地区人员就业。

综上所述，项目具有良好的社会 and 经济效益。

（二）项目预期绩效评价

依据本项目的功能特性和上述对项目预期产出、经济效益、社会效益的分析，通过项目实施前后功能的对比，并以定量和定性相结合的分析方式，明确本项目的所要实现的总体目标和绩效目标。

主要包括：

一、总体目标：完成天长市人民医院分院建设项目的建设。通过项目的实施提高天长市医疗卫生服务的综合诊治能力，满足当地群众日益增长的就医需求。

二、产出指标：反映项目单位根据既定目标计划完成的情况，包括：数量指标，反映项目单位计划完成的产品与服务的数量；质量指标，反映项目单位计划提供产品与服务达到的标准、水平和效果；时效指标，反映项目单位计划提供产品与服务的及时程度和效率情况；成本指标，反映项目单位计划提供产品与服务所需成本；

其中：

1、产出数量指标：本项目主要建设内容包括广陵院区、千秋院区、杨村院区、仁和院区、石梁院区的单体建筑及配套辅助设施建设、基本医疗设备购置等。新建医疗卫生业务用房总建筑面积约 100,218.00 m²。

2、产出质量指标：本项目完成，达到可使用状态。

3、产出时效指标：截至 2025 年 9 月完成项目施工建设，2025 年 10 月开始正式运营。

4、产出成本指标：总成本控制在 98,000.00 万元以内，合理安排预算支出。

三、效益指标：反映与既定绩效目标相关的、项目支出预期结果的实现程度

和影响，如经济效益指标、社会效益指标、及社会公众或服务对象满意度指标等。
本项目绩效评价信息如下：

表 3 新增债券项目绩效目标表

项目名称		天长市人民医院分院建设项目			
主管部门		天长市卫生健康委员会		实施单位	天长市卫生健康委员会
项目属性		（ ） 新增项目 （ √ ） 在建项目			
项目资金 （万元）		项目投资总额：		98,000.00	
		其中：财政拨款		20,000.00	
		债券资金		78,000.00	
总 体 目标	目标：完成天长市人民医院分院建设项目的建设，提高天长市医疗卫生服务的综合诊治能力。				
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	总建筑面积	100,218.00 m²	1、严格按项目设计要求完成批复建设任务得 5 分； 2、基本按设计要求完成任务，得 3 分； 3、大量擅自改变建设标准、建设规模，不得分；
			1）广陵院区的单体建筑及配套辅助设施建设	建 筑 面 积 约 7,218.00 m²	
			2）千秋院区的单体建筑及配套辅助设施建设	建 筑 面 积 约 50,500.00 m²	
			3）杨村院区的单体建筑及配套辅助设施建设	建 筑 面 积 约 25,000.00 m²	
			4）仁和院区的单体建筑及配套辅助设施建设	建 筑 面 积 约 12,000.00 m²	
			5）石梁院区的单体建筑及配套辅助设施建设	建 筑 面 积 约 5,500.00 m²	
		时效指标	按时完成建设	2024 年 9 月底完成	完成及时率=[（计划完成时间—实际完成时间）/计划完成时间]×100%。
		质量指标	项目验收	合格	不合格不得分

		成本指标	合理控制成本	98,000.00 万元	成本控制率 A=截至年末累计支出数/项目概算或当年预算数*100%标准计算
	效益指标	社会效益指标	1、推动医疗卫生事业的发展 2、提高卫生系统疾病救治能力	良好	预期带来社会效益良好 810 分， 预期带来社会效益一般 57 分， 预期社会效益很差 04 分
		经济效益指标	1、按时偿还债券本息 2、减少群众的就医费用	是	预期带来经济效益良好 810 分， 预期带来经济效益一般 57 分， 预期经济效益很差 04 分

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目投资估算主要包括工程建设费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息等。

1、估算依据

- （1）国家及有关部门关于建设项目投资估算编制要求；
- （2）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》；
- （3）《安徽省建设工程工程量清单计价规范》；
- （4）《安徽省建设工程概算费用定额》；
- （5）《安徽省建设工程概算定额》；
- （6）本次确定的项目建设内容及规模；
- （7）不同年份的价格材料均调至 2020 年价格水平。

2、项目总投资

经估算，项目总投资为 98,000.00 万元，其中工程费用 80,426.00 万元，工程建设其他费 5,893.00 万元，预备费 6,905.80 万元，建设期利息 4,775.20 万元。

投资估算详见下表（单位：万元）

表 4 投资估算明细表

序号	工程或费用名称	建筑工程费	基本设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
一	工程费用	48,270	20,105	11,316	735	80,426
(一)	广陵园区工程项目	4,336	2,180	27	120	6,663
1	建筑工程(包括土建、装饰装修等)	2,779				2,779
2	安装工程(包括强弱电、给排水、消防、暖通等)	1,083				1,083
3	室外总体工程					
3.1	道路及场地硬化(含停车场)	56				56
3.2	室外各类管线工程	149				149
3.3	场地绿化及景观	19				19
3.4	其他(含污水处理)	250				250
4	基本设备购置					
4.1	电梯		180	27		208
4.2	基本医疗设备		2,000			2,000
4.3	住院病房设备				120	120
(二)	千秋院区工程项目	21,624	7,763	7,519	210	37,116
1	建筑工程(包括土建、装饰装修等)					
1.1	地上建筑	18,095				18,095
1.2	地下建筑	1,400				1,400
2	安装工程(包括强弱电、给排水、消防、暖通等)					
2.1	地上建筑			7,050		7,050
2.2	地下建筑			280		280
3	室外总体工程					
3.1	道路及场地硬化(含停车场)	263				263

3.2	室外各类管线工程	1,067				1,067
3.3	场地绿化及景观	200				200
3.4	其他（含污水处理）	600				600
4	基本设备购置					
4.1	电梯		1,263	189		1,452
4.2	基本医疗设备		6,500			6,500
4.3	住院病房设备				210	210
(三)	杨村院区工程项目	11,331	5,025	3,704	225	20,285
1	建筑工程(包括土建、装饰装修等)					
1.1	地上建筑	8,855				8,855
1.2	地下建筑	800				800
2	安装工程（包括强弱电、给排水、消防、暖通等）					
2.1	地上建筑			3,450		3,450
2.2	地下建筑			160		160
3	室外总体工程					
3.1	道路及场地硬化（含停车场）	214				214
3.2	室外各类管线工程	800				800
3.3	场地绿化及景观	163				163
3.4	其他（含污水处理）	500				500
4	基本设备购置					
4.1	电梯		625	94		719
4.2	基本医疗设备		4,400			4,400
4.3	住院病房设备				225	225
(四)	仁和院区工程项目	7,511	3,500	45	90	11,146
1	建筑工程(包括土建、装饰装修等)	4,620				4,620
2	安装工程（包括强弱电、给排水、消防、暖通等）	1,800				1,800

3	室外总体工程					
3.1	道路及场地硬化（含停车场）	158				158
3.2	室外各类管线工程	533				533
3.3	场地绿化及景观	100				100
3.4	其他（含污水处理）	300				300
4	基本设备购置					
4.1	电梯		300	45		345
4.2	基本医疗设备		3,200			3,200
4.3	住院病房设备				90	90
(五)	石梁院区工程项目	3,468	1,638	21	90	5,216
1	建筑工程（包括土建、装饰装修等）	2,118				2,118
2	安装工程（包括强弱电、给排水、消防、暖通等）	825				825
3	室外总体工程					
3.1	道路及场地硬化（含停车场）	77				77
3.2	室外各类管线工程	221				221
3.3	场地绿化及景观	28				28
3.4	其他（含污水处理）	200				200
4	基本设备购置					
4.1	电梯		138	21		158
4.2	基本医疗设备		1,500			1,500
4.3	住院病房设备				90	90
二	工程建设其他费用					5,893
1	建设单位管理费				617	617
2	建设工程监理费				715	715
3	前期工作咨询费				402	402
4	工程勘察设计费				2,086	2,086

5	施工图审查费				125	125
6	工程招标代理费				161	161
7	全过程工程造价咨询服务费				298	298
8	劳动安全卫生评审费				119	119
9	工程保险费				179	179
10	工程检测费用				596	596
11	场地准备及临时设施费				596	596
三	预备费用					6,906
1	基本预备费	(一+二)*8%				6,905.8
2	涨价预备费					
四	建设期利息	2021 年发行 6.8 亿元，2022 年发行 1 亿元				4,775.2
五	项目总投资					98,000

(二) 资金筹措方案及偿债计划

本项目总投资估算为 98,000.00 万元，其中项目资本金 20,000.00 万元，占总投资比例为 20.41%；专项债券募集 78,000.00 万元，占总投资比例为 79.59%。专项债券已于 2021 年发行 8,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率 3.54%；2022 年已发行 9,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.27%；2023 年已发行 11,000.00 万元，其中 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.06%，8,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.09%；2024 年已发行 2,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 2.65%；2025 年计划发行 48,000.00 万元，本次发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.76%；每半年支付一次利息，第 20 年年末偿还本金。

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：

表 5 债券基本信息表

拟发行规模	7.8亿元(RMB:78,000.00万元)
本期发行	0.3亿元(RMB:3,000.00万元)

募集资金用途	本期非标专项债券拟用于天长市人民医院分院建设项目
债券期限	20年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	利息按半年付息，最后一期利息随本金一起支付

（三）资金使用计划

项目建设期限 54 个月，即 2020 年 4 月至 2025 年 9 月。

2020 年计划完成建设投资 4,500.00 万元；

2021 年计划完成建设投资 10,800.00 万元；

2022 年计划完成建设投资 12,700.00 万元；

2023 年计划完成建设投资 14,000.00 万元；

2024 年计划完成建设投资 5,000.00 万元；

2025 年 1 至 9 月计划完成建设投资 51,000.00 万元，合计 98,000.00 万元。

（四）资金管理方案

1、募集资金使用

（1）募集资金使用要求：

募集资金由财政部门纳入政府性基金预算管理，并由本级项目主管部门专项用于天长市人民医院分院建设项目，严禁用于天长市人民医院分院建设项目以外的项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

（2）募集资金使用范围：

①天长市人民医院分院建设项目实施过程中需要支付的工程及基本医疗设备采购费用。

②经市财政部门批准的与天长市人民医院分院建设项目建设有关的其他支出。

2、额度管理

（1）年度天长市人民医院分院建设项目专项债券募集资金额度应当在省政

府批准的分地区专项债务限额内安排,按照市人民政府批准的天长市人民医院分院建设项目专项债券分配方案限额拨款。

(2) 每一笔募集资金的拨付,必须对应到具体项目,并明确约定债券本息。自募集资金到账之日起,由项目管理使用单位按计划 and 承诺时间足额还本付息。地方财政、项目主管部门应当按照专项债务风险防控要求审核项目资金支出,确保募集资金依法依规安全运行。

3、预算编制

(1) 天长市人民医院分院建设项目主管部门应当根据经营收入情况和下一年度主管部门建设计划,编制下一年度主管部门建设项目收支计划,提出下一年度主管部门建设资金需求,报地方项目主管部门审核、财政部门复核,财政部门将复核后的下一年度主管部门建设资金需求,经市级人民政府批准后按规定时间报省财政厅。

(2) 地方财政部门应当会同项目主管部门在省财政厅下达的专项债券额度内,提出专项债券额度分配方案或具体项目安排建议,报市人民政府审定,由市人民政府提交市人大或其常委会审查批准后实施。

(3) 项目主管部门应当建立项目库,并做好与地方政府债务管理系统的衔接。项目管理使用单位应当及时向项目主管部门报送项目预算编制信息,主要包括:项目名称、建设规模、计划投资、项目投资计划、收益和融资平衡方案、预期经营收入等情况。无上述信息的项目,不予审核拨款。

4、预算执行和决算

每年度末,募集资金管理使用单位应当向同级项目主管部门、财政部门上报募集资金使用收支决算报告,财政部门应当会同项目主管部门编制项目专项债券收支决算,在政府性基金预算决算报告中全面、准确反映项目专项债券收入、安排的支出、还本付息和发行费用等情况。

5、募集资金拨付程序

(1) 申请募集资金拨付时,需具备以下条件:

①项目管理使用单位按财政部门的要求，对募集资金进行专账管理。

②项目的实际进度与已投资额相匹配。

(2) 募集资金拨付应当严格履行审批程序。

①申请拨款。项目管理使用单位申请拨款时，根据款项用途的不同，准备真实、完整的支付资料并出具依次由项目管理使用单位、项目主管部门审核后方可支付。

②资金支付。各项目管理使用单位应按需预测资金需求，经同级项目主管部门审核后拨付到项目管理使用单位。

6、募集资金本息偿还

(1) 募集资金本息偿还坚持“谁用款，谁还款”的原则，严格落实项目主管部门督促项目管理使用单位还款责任。

(2) 地方财政部门应当及时向省财政厅缴纳募集资金应当承担的还本付息、发行费用等资金。

(3) 还本付息。财政部门应当及时将还本付息有关内容通知项目主管部门和项目管理使用单位，项目管理使用单位应在还本付息日 20 个工作日前将应偿还本金和利息足额汇入财政部门指定账户中。项目管理使用单位在还本付息日 20 个工作日前，未将应偿还本金和利息划入财政部门指定账户的，由此导致资金在途所产生的有关支出，由项目管理使用单位承担。

7、部门职责

(1) 财政局主要职责：负责对募集资金建设项目的实施情况评审；对募集资金账户进行监督；负责协调募集资金按时偿还本息。

(2) 审计部门主要职责：负责对募集资金建设项目进行审计监督；负责对募集资金使用进行审计监督。

(3) 项目主管部门主要职责：负责年度募集资金的支付计划安排；负责对募集资金建设项目的建设情况动态监管；负责对募集资金建设项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；严格审核资金支付审批表和支付依据等资料，负责组织募集资金建设项目的竣工验收。

(4) 项目建设单位主要职责：向财政局和项目主管部门上报资金使用计划申请，按财政部门、项目主管部门和本办法的要求提供项目有关资料；对项目实施开发企业提供的募集资金拨付资料的真实性负责；严格按照批准的资金用途合理使用募集资金，做到专款专用；按时、足额偿还募集资金本金、利息；按要求向项目主管部门、财政部门、审计部门和募集资金存管银行报送募集资金建设项目进度说明和财务报表。

8、监督管理

(1) 财政部门应当会同项目主管部门建立和完善相关制度，加强对本地区项目专项债券发行、使用、偿还的管理和监督。

(2) 项目主管部门应当加强对募集资金建设项目的管理和监督，履行国有资产运营维护责任，保障募集资金建设项目按期投入运营，确保项目收益和融资平衡。应当按照有关规定，对募集资金进行专账核算，主动接受财政、审计部门的监督检查，依据规定的项目和指定的用途使用，不得截留、挤占、挪作他用。

(3) 有下列行为之一的，依法追究相关人员的行政责任和法律责任：

- ①违反资金使用规定，截留、挤占和挪用资金的；
- ②因工作失职造成资金严重损失浪费的。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 债券应付本息情况

本项目拟通过发行政府债券的方式募集资金总额 78,000.00 万元，发行费预估 85.8 万元。专项债券已于 2021 年发行 8,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率 3.54%；2022 年已发行 9,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.27%；2023 年已发行 11,000.00 万元，其中 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.06%，8,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.09%；2024 年已发行 2,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 2.65%；2025 年计划发行 48,000.00 万元，本次发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.76%；每半年支付一次利息，第 20 年年末偿还本金。应还本付息计划情况如下表：

表 6 还本付息计划表

年度	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2021 年	-	8,000.00	-	8,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%		-
2022 年	8,000.00	9,000.00	-	17,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	430.35	430.35
2023 年	17,000.00	11,000.00	-	28,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	623.40	623.40
2024 年	28,000.00	2,000.00	-	30,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	943.00	943.00
2025 年	30,000.00	48,000.00	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	1,909.50	1,909.50
2026 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2027 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2028 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50

					3.76%		
2029 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2030 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2031 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2032 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2033 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2034 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2035 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2036 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2037 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、	2,849.50	2,849.50

					3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%		
2038 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2039 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2040 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	2,849.50
2041 年	78,000.00	-	8,000.00	70,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,849.50	10,849.50
2042 年	70,000.00		9,000.00	61,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,419.15	11,419.15
2043 年	61,000.00		11,000.00	50,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	2,226.10	13,226.10
2044 年	50,000.00		2,000.00	48,000.00	3.27%、 3.54%、 3.06%、 2.65%、 3.76%	1,906.50	3,906.50
2045 年	48,000.00		48,000.00	-	3.27%、 3.54%、 3.06%、	940.00	48,940.00

					2.65%、 3.76%		
合计	-	78,000.00	78,000.00			56,990.00	134,990.00

（二）项目收入预测

本项目收入主要来源于运营期产生的门诊收入、住院收入、停车位收入和其他收入，对于运营期的成本费用，考虑以同类项目数据、建成后的规模以及往年成本占收入的比重来测算。

天长市人民医院分院建设项目的建设期为 2020 年 4 月至 2025 年 9 月。本项目仅选取了项目运营的还本付息期间（2025 年 10 月至 2045 年 12 月）的现金流净收入以作为本次融资平衡计划的依据。

本项目的新区运营期门诊人次、门诊人均收费、住院收入、住院人均收费和其他收入主要参考历史近三年的加权平均数进行估算。住院次均费用和门诊次均费用在近三年加权平均值的基础上进行系数修正。

门诊人次在近三年加权平均值的基础上参考新增建筑面积与历史建筑面积比值取以下修正系数进行修正。

表 7 各院区门诊数据测算表

序号	乡镇	历史建筑面积	新增建筑面积	新增建筑面积/历史建筑面积	修正系数
1	市人民医院千秋分院	24,695.28	50,500.00	2.04	2
2	市人民医院杨村分院	4,855.00	25,000.00	5.15	2
3	市人民医院广陵分院	3,770.00	7,218.00	1.91	1.91
4	市人民医院仁和分院	14,000.00	12,000.00	0.86	0.86
5	市人民医院石梁分院	4,700.00	5,500.00	1.17	1.17

住院人次在近三年加权平均值的基础上参考新增床位数与历史床位数比值取以下修正系数进行修正。

表 8 各院区住院数据测算表

序号	乡镇	历史床位数	新增床位数	新增床位数/历史床位数	修正系数
1	市人民医院千秋分院	35	140	4	2
2	市人民医院杨村分院	95	150	1.58	1.58
3	市人民医院广陵分院	35	80	2.29	2
4	市人民医院仁和分院	70	60	0.86	0.86
5	市人民医院石梁分院	35	60	1.71	1.71

1、市人民医院千秋分院年收入情况如下：

表 9 市人民医院千秋分院近三年收入情况表

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数
1	门诊收入（万元）	529	614	712	618.31
	平均收费（元/人）	94.6	98.22	103.46	99.06
	门诊病人数量（人）	55,921.00	62,514.00	68,820.00	62,418.00
2	住院收入（万元）	163	293	298	251.33
	平均收费（元/人）	3,402.92	5,507.52	5,025.30	4,697.82
	住院病人数量（人）	479	532	593	535
3	其他收入（万元）	41	49	54	48
合计		733	956	1,064.00	917.64

项目的建设规模、床位数量、职工人数等要素，相对历史有所提升，考虑到新区建成后设备更为先进，环境更为优越，病人体验感将大大加强，保守预计本项目建成后门诊和住院人数为历史近三年加权平均值的 2.00 倍和 2.00 倍。本项目建成后收费标准和其他收入按历史近三年加权平均值的 1.50 进行修正。据此，本项目运营期正常年份的运营收入情况如下：

表 10 预期项目建成市人民医院千秋分院运营收入情况表

序号	项目	历史近三年均值	修正系数	新区数据
1	门诊收入（万元）	618.31		1854.94
	门诊次均费用（元/人）	99.06	1.5	148.59
	门诊病人数量（人）	62418	2	124836
2	住院收入（万元）	251.33		754
	住院次均费用（元/人）	4697.82	1.5	7046.73
	住院病人数量（人）	535	2	1070
3	其他收入（万元）	48	1.5	72

1) 门诊收入

门诊收入主要包括门诊药品收入、门诊化验收入和门诊检查收入等。参考历史数据，新区门诊人均收费 148.59 元，年增速取 1.00%。预计年可接待门诊病人数量为 124,836.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年门诊收入 $124,836.00 \times 20\% \times 148.59 / 10,000.00 = 370.99$ 万元

2) 住院收入

住院收入主要包括住院药品收入、住院化验收入、住院检查收入、手术收入和护理收入等。参考历史数据，新区住院人均收费 7,046.73 元，年增速取 1.00%。预计年可接待住院病人数量为 1,070.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年住院收入 $1,070.00 \times 20\% \times 7,046.73 / 10,000.00 = 150.80$ 万元。

3) 其他收入

其他收入主要为其他零星收入。参考历史数据，新区其他收入为 72.00 万元。预计 2024 年可实现 20%，2025 年可实现 80%，2026 年及以后可实现 100%。则预计运营期第一年其他收入 $72.00 \times 20\% = 14.40$ 万元。

4) 停车位收入

项目建成停车位 290 个，停车位单价参考《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）文件，采用每个停车位的年出租价格为 7,665.00 元。2025 年为运营第一年，停车位出租率按照 20% 估算，2025 年出租率预计达到 80%，2026 年及以后年度出租率预计达到 100%。项目运营期第一年预计停车位出租收入为 $290 \times 7,665.00 \times 20\% / 10,000.00 = 44.46$ 万元。

2、市人民医院杨村分院年收入情况如下：

表 11 市人民医院杨村分院近三年收入情况表

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数
1	门诊收入（万元）	408.03	382.97	494.00	428.34
	平均收费（元/人）	62.66	64.89	71.13	66.38
	门诊病人数量（人）	65,118.00	59,019.00	69,451.00	64,529.00
2	住院收入（万元）	379.00	384.00	338.00	367.00
	平均收费（元/人）	1,402.15	2,224.80	2,036.14	1,807.88
	住院病人数量（人）	2,703.00	1,726.00	1,660.00	2,030.00
3	其他收入（万元）	60.00	98.00	25.00	61.00
合计		847.03	864.97	857.00	856.34

项目的建设规模、床位数量、职工人数等要素，相对历史有所提升，考虑到新区建成后设备更为先进，环境更为优越，病人体验感将大大加强，保守预计本项目建成后门诊和住院人数为历史近三年加权平均值的 2.00 倍和 1.58 倍。本项

目建成后收费标准和其他收入按历史近三年加权平均值的 1.50 进行修正。据此，本项目运营期正常年份的运营收入情况如下：

表 12 预期项目建成市人民医院杨村分院运营收入情况表

序号	项目	历史近三年均值	修正系数	新区数据
1	门诊收入（万元）	428.34		1,285.03
	门诊次均费用（元/人）	66.38	1.50	99.57
	门诊病人数量（人）	64,529.00	2.00	129,058.00
2	住院收入（万元）	367.00		869.68
	住院次均费用（元/人）	1,807.88	1.50	2,711.82
	住院病人数量（人）	2,030.00	1.58	3,207.00
3	其他收入（万元）	61.00	1.50	91.50

1) 门诊收入

门诊收入主要包括门诊药品收入、门诊化验收入和门诊检查收入等。参考历史数据，新区门诊人均收费 99.57 元，年增速取 1.00%。预计年可接待门诊病人数量为 129,058.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年门诊收入 $129,058.00 \times 20\% \times 99.57 / 10,000.00 = 257.01$ 万元

2) 住院收入

住院收入主要包括住院药品收入、住院化验收入、住院检查收入、手术收入、卫生材料收入和护理收入等。参考历史数据，新区住院人均收费 2,711.82 元，年增速取 1.00%。预计年可接待住院病人数量为 3,207.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年住院收入 $3,207.00 \times 20\% \times 2,711.82 / 10,000.00 = 173.94$ 万元。

3) 其他收入

其他收入主要为其他零星收入。参考历史数据，新区其他收入为 91.50 万元。预计 2025 年可实现 20%，2026 年可实现 80%，2027 年及以后可实现 100%。则预计运营期第一年其他收入 $91.50 \times 20\% = 18.30$ 万元。

4) 停车位收入

项目建成停车位 200 个，停车位单价参考《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）文件，采用每个停车位的年出租价格为 7,665.00 元。2025 年为运营第一年，停车位出租率按照 20%估算，2025 年出租率预计达到 80%，2026 年及以后年度出租率预计达到 100%。项目运营期第一年预计停车位出租收入为 $200 \times 7,665.00 \times 20\% / 10,000.00 = 30.66$ 万元。

3、市人民医院广陵分院年收入情况如下：

表 13 市人民医院广陵分院近三年收入情况表

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数
1	门诊收入（万元）	1,017.90	1,411.80	1,798.51	1,409.39
	平均收费（元/人）	157.30	198.19	227.92	196.79
	门诊病人数量（人）	64,712.00	71,236.00	78,910.00	71,619.00
2	住院收入（万元）	142.00	165.00	185.00	164.00
	平均收费（元/人）	2,465.28	2,602.52	2,612.99	2,566.51
	住院病人数量（人）	576.00	634.00	708.00	639.00
3	其他收入（万元）	48.00	57.10	64.20	56.43
合计		1,207.90	1,633.90	2,047.71	1,629.82

项目的建设规模、床位数量、职工人数等要素，相对历史有所提升，考虑到新区建成后设备更为先进，环境更为优越，病人体验感将大大加强，保守预计本项目建成后门诊和住院人数为历史近三年加权平均值的 1.91 倍和 2.00 倍。本项目建成后收费标准和其他收入按历史近三年加权平均值的 1.50 进行修正。据此，本项目运营期正常年份的运营收入情况如下：

表 14 预期项目建成市人民医院广陵分院运营收入情况表

序号	项目	历史近三年均值	修正系数	新区数据
1	门诊收入（万元）	1,409.39		4,037.96
	门诊次均费用（元/人）	196.79	1.50	295.19
	门诊病人数量（人）	71,619.00	1.91	136,792.00
2	住院收入（万元）	164.00		492.00
	住院次均费用（元/人）	2,566.51	1.50	3,849.77
	住院病人数量（人）	639.00	2.00	1,278.00
3	其他收入（万元）	56.43	1.50	84.65

1) 门诊收入

门诊收入主要包括门诊药品收入、门诊化验收入和门诊检查收入等。参考历史数据，新区门诊人均收费 295.19 元，年增速取 1.00%。预计年可接待门诊病人数量为 136,792.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。预计运营期第一年门诊收入 $136,792.00 \times 20\% \times 295.19 / 10,000.00 = 807.59$ 万元

2) 住院收入

住院收入主要包括住院药品收入、住院化验收入、住院检查收入、手术收入、卫生材料收入和护理收入等。参考历史数据，新区住院人均收费 3,849.77 元，年增速取 1.00%。预计年可接待住院病人数量为 1,278.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年住院收入 $1,278.00 \times 20\% \times 3,849.77 / 10,000.00 = 98.40$ 万元。

3) 其他收入

其他收入主要为其他零星收入。参考历史数据，新区其他收入为 84.65 万元。预计 2025 年可实现 20%，2026 年可实现 80%，2027 年及以后可实现 100%。则预计运营期第一年其他收入 $84.65 \times 20\% = 16.93$ 万元。

4) 停车位收入

项目建成停车位 110 个，停车位单价参考《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）文件，采用每个停车位的年出租价格为 7,665.00 元。2025 年为运营第一年，停车位出租率按照 20%估算，2026 年出租率预计达到 80%，2027 年及以后年度出租率预计达到 100%。项目运营期第一年预计停车位出租收入为 $110 \times 7,665.00 \times 20\% / 10,000.00 = 16.86$ 万元。

4、市人民医院仁和分院年收入情况如下：

表 15 市人民医院仁和分院近三年收入情况表

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数
1	门诊收入（万元）	379.78	389.76	424.01	397.85
	平均收费（元/人）	61.99	69.31	70.23	67.10

	门诊病人数量（人）	61,264.00	56,234.00	60,378.00	59,292.00
2	住院收入（万元）	162.93	139.88	139.63	147.48
	平均收费（元/人）	1,855.69	1,830.89	1,640.78	1,774.73
	住院病人数量（人）	878.00	764.00	851.00	831.00
3	其他收入（万元）	41.93	90.56	53.13	61.87
合计		584.64	620.20	616.77	607.20

项目的建设规模、床位数量、职工人数等要素，相对历史有所提升，考虑到新区建成后设备更为先进，环境更为优越，病人体验感将大大加强，保守预计本项目建成后门诊和住院人数为历史近三年加权平均值的 0.86 倍和 0.86 倍。本项目建成后收费标准和其他收入按历史近三年加权平均值的 1.50 进行修正。据此，本项目运营期正常年份的运营收入情况如下：

表 16 预期项目建成市人民医院仁和分院运营收入情况表

序号	项目	历史近三年均值	修正系数	新区数据
1	门诊收入（万元）	397.85		513.22
	门诊次均费用（元/人）	67.10	1.50	100.65
	门诊病人数量（人）	59,292.00	0.86	50,991.00
2	住院收入（万元）	147.48		190.34
	住院次均费用（元/人）	1,774.73	1.50	2,662.10
	住院病人数量（人）	831.00	0.86	715.00
3	其他收入（万元）	61.87	1.50	92.81

1) 门诊收入

门诊收入主要包括门诊药品收入、门诊化验收入和门诊检查收入等。参考历史数据，新区门诊人均收费 100.65 元，年增速取 1.00%。预计年可接待门诊病人数量为 50,991.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年门诊收入 $50,991.00 \times 20\% \times 100.65 / 10,000.00 = 102.64$ 万元。

2) 住院收入

住院收入主要包括住院药品收入、住院化验收入、住院检查收入、手术收入、卫生材料收入和护理收入等。参考历史数据，新区住院人均收费 2,662.10 元，年增速取 1.00%。预计年可接待住院病人数量为 715.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。

则预计运营期第一年住院收入 $715.00 \times 20\% \times 2,662.10 / 10,000.00 = 38.07$ 万元。

3) 其他收入

其他收入主要为其他零星收入。参考历史数据，新区其他收入为 92.81 万元。预计 2025 年可实现 20%，2026 年可实现 80%，2027 年及以后可实现 100%。则预计运营期第一年其他收入 $92.81 \times 20\% = 18.56$ 万元。

4) 停车位收入

项目建成停车位 120 个，停车位单价参考《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）文件，采用每个停车位的年出租价格为 7,665.00 元。2025 年为运营第一年，停车位出租率按照 20% 估算，2026 年出租率预计达到 80%，2027 年及以后年度出租率预计达到 100%。项目运营期第一年预计停车位出租收入为 $120 \times 7,665.00 \times 20\% / 10,000.00 = 18.40$ 万元。

5、市人民医院石梁分院年收入情况如下：

表 17 市人民医院石梁分院近三年收入情况表

序号	项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数
1	门诊收入（万元）	326.07	335.60	381.79	347.82
	平均收费（元/人）	51.10	53.00	55.83	53.37
	门诊病人数量（人）	63,811.00	63,320.00	68,384.00	65,172.00
2	住院收入（万元）	43.09	52.10	57.29	50.83
	平均收费（元/人）	1,485.86	1,510.14	1,736.06	1,578.47
	住院病人数量（人）	290.00	345.00	330.00	322.00
3	其他收入（万元）	7.50	64.60	9.30	27.13
合计		376.66	452.30	448.38	425.78

项目的建设规模、床位数量、职工人数等要素，相对历史有所提升，考虑到新区建成后设备更为先进，环境更为优越，病人体验感将大大加强，保守预计本项目建成后门诊和住院人数为历史近三年加权平均值的 1.17 倍和 1.71 倍。本项目建成后收费标准和其他收入按历史近三年加权平均值的 1.50 进行修正。据此，本项目运营期正常年份的运营收入情况如下：

表 18 预期项目建成市人民医院石梁分院运营收入情况表

序号	项目	历史近三年均值	修正系数	新区数据
1	门诊收入（万元）	347.82		610.47
	门诊次均费用（元/人）	53.37	1.50	80.06
	门诊病人数量（人）	65,172.00	1.17	76,251.00
2	住院收入（万元）	50.83		130.46
	住院次均费用（元/人）	1,578.47	1.50	2,367.71
	住院病人数量（人）	322.00	1.71	551.00
3	其他收入（万元）	27.13	1.50	40.70

1) 门诊收入

门诊收入主要包括门诊药品收入、门诊化验收入和门诊检查收入等。参考历史数据，新区门诊人均收费 80.06 元，年增速取 1.00%。预计年可接待门诊病人数量为 76,251.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年门诊收入 $76,251.00 \times 20\% \times 80.06 / 10,000.00 = 122.09$ 万元。

2) 住院收入

住院收入主要包括住院药品收入、住院化验收入、住院检查收入、手术收入、卫生材料收入和护理收入等。参考历史数据，新区住院人均收费 2,367.71 元，年增速取 1.00%。预计年可接待住院病人数量为 551.00 人，年增速取 5.00%。预计 2025 年接待率为 20%，2026 年接待率为 80%，2027 年及以后年度接待率为 100%。则预计运营期第一年住院收入 $551.00 \times 20\% \times 2,367.71 / 10,000.00 = 26.09$ 万元。

3) 其他收入

其他收入主要为其他零星收入。参考历史数据，新区其他收入为 40.70 万元。预计 2025 年可实现 20%，2026 年可实现 80%，2027 年及以后可实现 100%。则预计运营期第一年其他收入 $40.70 \times 20\% = 8.14$ 万元。

4) 停车位收入

项目建成停车位 65 个，停车位单价参考《关于加强城市停车设施建设的指导意见》（发改基础〔2015〕1788 号）文件，采用每个停车位的年出租价格为

7,665.00 元。2025 年为运营第一年，停车位出租率按照 20%估算，2026 年出租率预计达到 80%，2027 年及以后年度出租率预计达到 100%。项目运营期第一年预计停车位出租收入为 $65 \times 7,665.00 \times 20\% / 10,000.00 = 9.96$ 万元。

表 19 项目收入预测表

单位：人民币万元

项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
市人民医院千秋 分院收入	108,375.63	580.65	2,449.18	3,228.75	3,409.24	3,597.55	3,797.24	4,011.64	4,236.46	4,474.33	4,729.75
门诊收入	72,736.62	370.99	1,573.77	2,086.23	2,212.51	2,346.36	2,488.37	2,638.88	2,798.58	2,967.84	3,147.41
住院收入	29,570.51	150.80	639.98	848.23	899.54	954.00	1,011.68	1,072.67	1,137.79	1,206.40	1,279.35
其他收入	1,440.00	14.40	57.60	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
停车位收入	4,628.50	44.46	177.83	222.29	225.19	225.19	225.19	228.09	228.09	228.09	230.99
市人民医院杨村 分院收入	89,521.92	479.91	2,023.87	2,668.05	2,816.78	2,972.44	3,137.44	3,314.48	3,500.04	3,696.88	3,907.54
门诊收入	50,397.22	257.01	1,090.27	1,445.35	1,532.85	1,625.65	1,724.07	1,828.44	1,939.11	2,056.47	2,180.92
住院收入	34,102.70	173.94	737.76	977.90	1,037.13	1,099.99	1,166.57	1,237.24	1,312.13	1,391.61	1,475.82
其他收入	1,830.00	18.30	73.20	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50
停车位收入	3,192.00	30.66	122.64	153.30	155.30	155.30	155.30	157.30	157.30	157.30	159.30
市人民医院仁和 分院成本合计	181,067.89	939.78	3,978.41	5,263.62	5,572.75	5,899.62	6,246.39	6,615.22	7,005.18	7,418.55	7,858.01
门诊收入	158,321.51	807.59	3,425.80	4,541.31	4,816.05	5,107.41	5,416.39	5,744.02	6,091.48	6,459.91	6,850.81
住院收入	19,297.69	98.40	417.44	553.34	586.63	622.14	659.93	700.03	742.53	787.47	834.93
其他收入	1,693.00	16.93	67.72	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65
停车位收入	1,755.69	16.86	67.45	84.32	85.42	85.42	85.42	86.52	86.52	86.52	87.62
市人民医院仁和	31,355.87	177.67	744.81	976.30	1,025.28	1,075.96	1,129.70	1,188.12	1,248.72	1,312.86	1,382.23

分院收入											
门诊收入	20,126.39	102.64	435.44	577.25	612.19	649.24	688.54	730.21	774.40	821.26	870.95
住院收入	7,458.08	38.07	161.54	214.26	227.10	240.73	255.17	270.72	287.13	304.41	322.89
其他收入	1,856.20	18.56	74.25	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81
停车位收入	1,915.20	18.40	73.58	91.98	93.18	93.18	93.18	94.38	94.38	94.38	95.58
市人民医院石梁 分院收入	30,909.25	166.28	701.11	923.95	974.95	1,028.40	1,085.19	1,145.92	1,209.71	1,277.41	1,349.89
门诊收入	23,935.40	122.09	517.92	686.58	728.14	772.15	818.83	868.36	920.90	976.63	1,035.76
住院收入	5,122.50	26.09	110.77	146.85	155.64	165.08	175.19	185.74	196.99	208.96	221.66
其他收入	814.00	8.14	32.56	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70
停车位收入	1,037.35	9.96	39.86	49.82	50.47	50.47	50.47	51.12	51.12	51.12	51.77
收入合计	441,230.56	2,344.29	9,897.38	13,060.67	13,799.00	14,573.97	15,395.96	16,275.38	17,200.11	18,180.03	19,227.42

续上表

表 19 项目收入预测表

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
市人民医院千秋 分院收入	4,997.66	5,281.53	5,586.08	5,905.34	6,244.17	6,606.41	6,987.34	7,391.48	7,823.18	8,277.87	8,759.78
门诊收入	3,337.92	3,539.83	3,754.04	3,981.05	4,221.88	4,477.34	4,748.35	5,035.55	5,340.20	5,663.36	6,006.16
住院收入	1,356.75	1,438.71	1,526.15	1,618.40	1,716.40	1,820.28	1,930.20	2,047.14	2,171.29	2,302.82	2,441.93
其他收入	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00

停车位收入	230.99	230.99	233.89	233.89	233.89	236.79	236.79	236.79	239.69	239.69	239.69
市人民医院杨村分院收入	4,128.85	4,363.40	4,614.10	4,877.91	5,157.51	5,456.26	5,770.93	6,104.70	6,460.78	6,836.10	7,233.95
门诊收入	2,312.88	2,452.81	2,601.18	2,758.50	2,925.30	3,102.14	3,289.93	3,489.03	3,700.13	3,923.95	4,161.23
住院收入	1,565.17	1,659.79	1,760.12	1,866.61	1,979.41	2,099.32	2,226.20	2,360.87	2,503.85	2,655.35	2,815.92
其他收入	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50	91.50
停车位收入	159.30	159.30	161.30	161.30	161.30	163.30	163.30	163.30	165.30	165.30	165.30
市人民医院仁和分院成本合计	8,322.98	8,816.04	9,339.87	9,894.65	10,483.03	11,107.97	11,769.58	12,471.24	13,216.66	14,005.65	14,842.69
门诊收入	7,265.33	7,704.87	8,170.93	8,665.37	9,189.64	9,745.52	10,335.21	10,960.45	11,623.71	12,326.90	13,072.81
住院收入	885.38	938.90	995.57	1,055.91	1,120.02	1,187.98	1,259.90	1,336.32	1,417.38	1,503.18	1,594.31
其他收入	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65	84.65
停车位收入	87.62	87.62	88.72	88.72	88.72	89.82	89.82	89.82	90.92	90.92	90.92
市人民医院仁和分院收入	1,454.31	1,530.82	1,613.18	1,699.23	1,790.50	1,888.68	1,991.33	2,100.27	2,217.02	2,339.49	2,469.39
门诊收入	923.63	979.49	1,038.72	1,101.53	1,168.22	1,238.93	1,313.89	1,393.37	1,477.65	1,566.99	1,661.85
住院收入	342.29	362.94	384.87	408.11	432.69	458.96	486.65	516.11	547.38	580.51	615.55
其他收入	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81	92.81
停车位收入	95.58	95.58	96.78	96.78	96.78	97.98	97.98	97.98	99.18	99.18	99.18
市人民医院石梁分院收入	1,426.08	1,506.71	1,592.83	1,683.65	1,779.84	1,882.64	1,990.77	2,105.48	2,227.81	2,356.81	2,493.82
门诊收入	1,098.48	1,164.88	1,235.31	1,310.02	1,389.25	1,473.30	1,562.45	1,656.99	1,757.28	1,863.64	1,976.44
住院收入	235.13	249.36	264.40	280.51	297.47	315.57	334.55	354.72	376.11	398.75	422.96
其他收入	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70	40.70

停车位收入	51.77	51.77	52.42	52.42	52.42	53.07	53.07	53.07	53.72	53.72	53.72
收入合计	20,329.88	21,498.50	22,746.06	24,060.78	25,455.05	26,941.96	28,509.95	30,173.17	31,945.45	33,815.92	35,799.63

（三）项目成本预测

本项目投入使用后，项目运营期成本费用主要为人员薪酬、卫生材料费、药品费和其他费用。

1、市人民医院千秋分院年成本情况如下：

表 20 市人民医院千秋分院近三年成本数据表

项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数	占收入比
医疗收入（万元）	692.00	907.00	1,010.00	869.67	
卫生材料费（万元）	14.37	15.75	17.32	15.81	1.82%
药品费（万元）	261.35	287.47	316.23	288.35	33.16%
其他费用成本（万元）	6.99	9.44	12.43	9.62	1.11%

1）人员薪酬

本项目运营后定员 105 人，工资及福利费根据该区现有年工资水平 7.00 万元/人。考虑薪酬增长情况，按照每两年增长 1 万元计算。2025 年为运营期第一年按照 20%计算，2026 年及以后年度按照 100%计算。运营期第一年人员薪酬为 $105 \times 7.00 \times 20\% = 147.00$ 万元。

2）卫生材料费

卫生材料费主要包括门诊卫生材料成本和住院卫生材料成本。参考历史成本占收入比，卫生材料费按照医疗收入的 1.82%计算，运营期第一年卫生材料费为 $(370.99 + 150.80) \times 1.82\% = 9.50$ 万元。

3）药品费

药品费主要包括门诊药品和住院药品。参考历史成本占收入比，药品费按照医疗收入的 33.16%计算，运营期第一年药品费为 $(370.99 + 150.80) \times 33.16\% = 173.03$ 万元。

4）其他费用成本

其他费用成本按照历史成本占收入比计算，即按照医疗收入的 1.11%。运营期第一年其他费用成本为 $(370.99 + 150.80) \times 1.11\% = 5.79$ 万元。

2、市人民医院杨村分院年成本情况如下：

表 21 市人民医院杨村分院近三年成本数据表

项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数	占收入比
医疗收入（万元）	787.03	766.97	832.00	795.33	
卫生材料费（万元）	52.00	46.00	44.00	47.33	5.95%
药品费（万元）	381.00	369.00	398.00	382.67	48.11%
其他费用成本（万元）		145.00		48.33	6.08%

1) 人员薪酬

本项目运营后定员 100 人，工资及福利费根据该区现有年工资水平 7.00 万元/人。考虑薪酬增长情况，按照每两年增长 1 万元计算。2025 年为运营期第一年按照 20%计算，2026 年及以后年度按照 100%计算。运营期第一年人员薪酬为 $100 \times 7.00 \times 20\% = 140.00$ 万元。

2) 卫生材料费

卫生材料费主要包括门诊卫生材料成本和住院卫生材料成本。参考历史成本占收入比，卫生材料费按照医疗收入的 5.95%计算，运营期第一年卫生材料费为 $(257.01 + 173.94) \times 5.95\% = 25.64$ 万元。

3) 药品费

药品费主要包括门诊药品和住院药品。参考历史成本占收入比，药品费按照医疗收入的 48.11%计算，运营期第一年药品费为 $(257.01 + 173.94) \times 48.11\% = 207.33$ 万元。

4) 其他费用成本

其他费用成本按照历史成本占收入比计算，即按照医疗收入的 6.08%。运营期第一年其他费用成本为 $(257.01 + 173.94) \times 6.08\% = 26.20$ 万元。

3、市人民医院广陵分院年成本情况如下：

表 22 市人民医院广陵分院近三年成本数据表

项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数	占收入比
----	--------	--------	--------	-------	------

医疗收入（万元）	1,159.90	1,576.80	1,983.51	1,573.40	
卫生材料费（万元）	26.88	29.57	33.63	30.03	1.91%
药品费（万元）	410.06	457.66	503.44	457.05	29.05%
其他费用成本（万元）	15.33	18.68	21.35	18.45	1.17%

1) 人员薪酬

本项目运营后定员 50 人，工资及福利费根据该区现有年工资水平 7.00 万元/人。考虑薪酬增长情况，按照每两年增长 1 万元计算。2025 年为运营期第一年按照 20%计算，2026 年及以后年度按照 100%计算。运营期第一年人员薪酬为 $50 \times 7.00 \times 20\% = 70.00$ 万元。

2) 卫生材料费

卫生材料费主要包括门诊卫生材料成本和住院卫生材料成本。参考历史成本占收入比，卫生材料费按照医疗收入的 1.91%计算，运营期第一年卫生材料费为 $(807.59 + 98.40) \times 1.91\% = 17.30$ 万元。

3) 药品费

药品费主要包括门诊药品和住院药品。参考历史成本占收入比，药品费按照医疗收入的 29.05%计算，运营期第一年药品费为 $(807.59 + 98.40) \times 29.05\% = 263.19$ 万元。

4) 其他费用成本

其他费用成本按照历史成本占收入比计算，即按照医疗收入的 1.17%。运营期第一年其他费用成本为 $(807.59 + 98.40) \times 1.17\% = 10.60$ 万元。

4、市人民医院仁和分院年成本情况如下：

表 23 市人民医院仁和分院近三年成本数据表

项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数	占收入比
医疗收入（万元）	542.71	529.64	563.64	545.33	
卫生材料费（万元）	40.55	67.8	50.83	53.06	9.73%
药品费（万元）	151.75	296.62	273.51	240.63	44.13%
其他费用成本（万元）		0.22	15.79	5.34	0.98%

1) 人员薪酬

本项目运营后定员 60 人，工资及福利费根据该区现有年工资水平 7.00 万元/人。考虑薪酬增长情况，按照每两年增长 1 万元计算。2025 年为运营期第一年按照 20%计算，2026 年及以后年度按照 100%计算。运营期第一年人员薪酬为 $60 \times 7.00 \times 20\% = 84.00$ 万元。

2) 卫生材料费

卫生材料费主要包括门诊卫生材料成本和住院卫生材料成本。参考历史成本占收入比，卫生材料费按照收入的 9.73%计算，运营期第一年卫生材料费为 $(102.64 + 38.07) \times 9.73\% = 13.69$ 万元。

3) 药品费

药品费主要包括门诊药品和住院药品。参考历史成本占收入比，药品费按照收入的 44.13%计算，运营期第一年药品费为 $(102.64 + 38.07) \times 44.13\% = 62.10$ 万元。

4) 其他费用成本

其他费用成本按照历史成本占收入比计算，即按照医疗收入的 0.98%。运营期第一年其他费用成本为 $(102.64 + 38.07) \times 0.98\% = 1.38$ 万元。

5、市人民医院石梁分院年成本情况如下：

表 24 市人民医院石梁分院近三年成本数据表

项目	2017 年	2018 年	2019 年	加权平均数	占收入比
医疗收入（万元）	369.16	387.7	439.08	398.65	
卫生材料费（万元）	12.22	28.27	35.72	25.4	6.37%
药品费（万元）	130.53	207.25	239.99	192.59	48.31%
其他费用成本（万元）	4.54	13.23	38.49	18.75	4.70%

1) 人员薪酬

本项目运营后定员 35 人，工资及福利费根据该区现有年工资水平 7.00 万元/人。考虑薪酬增长情况，按照每两年增长 1 万元计算。2025 年为运营期第一年按照 20%计算，2026 年及以后年度按照 100%计算。运营期第一年人员薪酬为

$35*7.00*20\%=49.00$ 万元。

2) 卫生材料费

卫生材料费主要包括门诊卫生材料成本和住院卫生材料成本。参考历史成本占收入比，卫生材料费按照医疗收入的 6.37% 计算，运营期第一年卫生材料费为 $(122.09+26.09)*6.37\%=9.44$ 万元。

3) 药品费

药品费主要包括门诊药品和住院药品。参考历史成本占收入比，药品费按照医疗收入的 48.31% 计算，运营期第一年药品费为 $(122.09+26.09)*48.31\%=71.59$ 万元。

4) 其他费用成本

其他费用成本按照历史成本占收入比计算，即按照医疗收入的 4.70%。运营期第一年其他费用成本为 $(122.09+26.09)*4.70\%=6.96$ 万元。

债券发行费用按照 85.8 万元预估。

项目建设完成后，运营期成本测算如下：

表 25 项目运营成本测算表

单位：万元

项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
天长市人民医院千秋分院成本	62,269.63	335.32	1,533.94	1,899.05	1,963.14	2,136.10	2,208.17	2,389.50	2,470.63	2,661.48	2,752.62
人员经费	25,347.00	147.00	735.00	840.00	840.00	945.00	945.00	1,050.00	1,050.00	1,155.00	1,155.00
卫生材料费	1,862.00	9.50	40.29	53.41	56.64	60.07	63.70	67.55	71.64	75.97	80.57
药品费支出	33,925.06	173.03	734.08	973.07	1,031.96	1,094.40	1,160.62	1,230.75	1,305.30	1,384.18	1,467.91
其他费用	1,135.57	5.79	24.57	32.57	34.54	36.63	38.85	41.20	43.69	46.33	49.14
市人民医院杨村分院成本	74,958.27	399.17	1,799.38	2,257.34	2,345.58	2,539.21	2,638.43	2,843.70	2,955.30	3,173.67	3,299.17
人员经费	24,140.00	140.00	700.00	800.00	800.00	900.00	900.00	1,000.00	1,000.00	1,100.00	1,100.00
卫生材料费	5,027.75	25.64	108.77	144.18	152.91	162.18	171.99	182.41	193.45	205.16	217.58
药品费支出	40,652.93	207.33	879.47	1,165.83	1,236.42	1,311.31	1,390.69	1,474.90	1,564.17	1,658.87	1,759.26
其他费用	5,137.59	26.20	111.14	147.33	156.25	165.72	175.75	186.39	197.68	209.64	222.33
市人民医院广陵分院成本	69,139.05	361.09	1,584.84	2,036.92	2,135.88	2,290.90	2,402.32	2,570.48	2,695.77	2,878.57	3,019.43
人员经费	12,070.00	70.00	350.00	400.00	400.00	450.00	450.00	500.00	500.00	550.00	550.00
卫生材料费	3,392.52	17.30	73.41	97.31	103.19	109.43	116.06	123.08	130.53	138.42	146.80
药品费支出	51,598.39	263.19	1,116.46	1,480.00	1,569.48	1,664.43	1,765.17	1,872.00	1,985.28	2,105.36	2,232.71
其他费用	2,078.14	10.60	44.97	59.61	63.21	67.04	71.09	75.40	79.96	84.79	89.92
市人民医院仁和分院成本	29,611.33	161.17	747.39	914.06	940.27	1,028.05	1,057.53	1,148.91	1,182.14	1,277.32	1,314.70
人员经费	14,484.00	84.00	420.00	480.00	480.00	540.00	540.00	600.00	600.00	660.00	660.00

卫生材料费	2,683.96	13.69	58.09	77.01	81.66	86.59	91.82	97.39	103.29	109.53	116.16
药品费支出	12,173.02	62.10	263.45	349.29	370.38	392.74	416.46	441.71	468.45	496.76	526.84
其他费用	270.35	1.38	5.85	7.76	8.23	8.72	9.25	9.81	10.40	11.03	11.70
市人民医院石梁分院成本	25,703.60	136.99	618.32	774.89	804.79	871.53	905.25	975.93	1,013.80	1,089.00	1,131.66
人员经费	8,449.00	49.00	245.00	280.00	280.00	315.00	315.00	350.00	350.00	385.00	385.00
卫生材料费	1,851.00	9.44	40.05	53.09	56.30	59.70	63.32	67.15	71.21	75.52	80.10
药品费支出	14,037.88	71.59	303.72	402.63	426.95	452.78	480.21	509.24	540.05	572.76	607.46
其他费用	1,365.72	6.96	29.55	39.17	41.54	44.05	46.72	49.54	52.54	55.72	59.10
运营成本合计	261,681.88	1,393.74	6,283.87	7,882.26	8,189.66	8,865.79	9,211.70	9,928.52	10,317.64	11,080.04	11,517.58

续上表

表 25 项目运营成本测算表

单位：万元

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
天长市人民医院千秋分院成本	2,954.30	3,056.75	3,270.62	3,385.84	3,613.12	3,742.81	3,985.29	4,131.14	4,390.90	4,554.99	4,833.92
人员经费	1,260.00	1,260.00	1,365.00	1,365.00	1,470.00	1,470.00	1,575.00	1,575.00	1,680.00	1,680.00	1,785.00
卫生材料费	85.44	90.61	96.10	101.91	108.08	114.62	121.55	128.90	136.71	144.98	153.76
药品费支出	1,556.75	1,650.88	1,750.91	1,856.78	1,969.13	2,088.29	2,214.61	2,348.62	2,490.81	2,641.59	2,801.39
其他费用	52.11	55.26	58.61	62.15	65.91	69.90	74.13	78.62	83.38	88.42	93.77
市人民医院杨村分院成本	3,532.26	3,673.32	3,922.89	4,081.54	4,349.70	4,528.16	4,817.40	5,018.13	5,331.07	5,556.79	5,896.06

人员经费	1,200.00	1,200.00	1,300.00	1,300.00	1,400.00	1,400.00	1,500.00	1,500.00	1,600.00	1,600.00	1,700.00
卫生材料费	230.74	244.70	259.50	275.19	291.83	309.49	328.21	348.07	369.14	391.47	415.14
药品费支出	1,865.73	1,978.57	2,098.22	2,225.14	2,359.66	2,502.42	2,653.81	2,814.39	2,984.73	3,165.30	3,356.71
其他费用	235.79	250.05	265.17	281.21	298.21	316.25	335.38	355.67	377.20	400.02	424.21
市人民医院广陵分院 成本	3,218.82	3,377.25	3,595.20	3,773.45	4,012.49	4,212.93	4,475.51	4,700.95	4,990.10	5,243.60	5,562.55
人员经费	600.00	600.00	650.00	650.00	700.00	700.00	750.00	750.00	800.00	800.00	850.00
卫生材料费	155.68	165.10	175.08	185.68	196.91	208.83	221.47	234.87	249.08	264.15	280.14
药品费支出	2,367.78	2,511.02	2,662.87	2,824.03	2,994.96	3,176.18	3,368.38	3,572.21	3,788.44	4,017.64	4,260.80
其他费用	95.36	101.13	107.25	113.74	120.62	127.92	135.66	143.87	152.58	161.81	171.61
市人民医院仁和分院 成本	1,414.23	1,456.19	1,560.70	1,607.88	1,717.94	1,771.12	1,887.42	1,947.15	2,070.54	2,137.69	2,268.93
人员经费	720.00	720.00	780.00	780.00	840.00	840.00	900.00	900.00	960.00	960.00	1,020.00
卫生材料费	123.17	130.62	138.52	146.89	155.77	165.20	175.19	185.79	197.04	208.95	221.59
药品费支出	558.65	592.41	628.23	666.20	706.48	749.28	794.58	842.65	893.65	947.69	1,005.02
其他费用	12.41	13.16	13.95	14.79	15.69	16.64	17.65	18.71	19.85	21.05	22.32
市人民医院石梁分院 成本	1,211.90	1,259.78	1,345.53	1,399.46	1,491.57	1,552.23	1,651.44	1,719.56	1,826.81	1,903.40	2,019.76
人员经费	420.00	420.00	455.00	455.00	490.00	490.00	525.00	525.00	560.00	560.00	595.00
卫生材料费	84.95	90.09	95.53	101.32	107.44	113.95	120.84	128.15	135.90	144.11	152.84
药品费支出	644.27	683.22	724.51	768.39	814.85	864.20	916.44	971.86	1,030.64	1,092.96	1,159.15
其他费用	62.68	66.47	70.49	74.75	79.28	84.08	89.16	94.55	100.27	106.33	112.77
运营成本合计	12,331.51	12,823.29	13,694.94	14,248.17	15,184.82	15,807.25	16,817.06	17,516.93	18,609.42	19,396.47	20,581.22

（四）项目收益与融资平衡情况

1、项目现金流收益预测假设

- （1）国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- （2）国家监管、财政税收、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- （3）国家现行的利率、汇率以及通货膨胀水平等无重大变化；
- （4）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- （5）项目能够如期完工并交付使用，项目融资还款来源为项目业务收入；
- （6）政府审批的收费政策未发生重大变化；
- （7）项目出现的年度其他资金缺口由财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- （8）无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

2、项目收益与融资平衡测算

本项目已于 2021 年发行 8,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率 3.54%；2022 年已发行 9,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.27%；2023 年已发行 11,000.00 万元，其中 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.06%，8,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.09%；2024 年已发行 2,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 2.65%；2025 年计划发行 48,000.00 万元，本次发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，预计利率 3.76%，预计还本付息总额 134,990.00 万元。发行费用预计为 85.8 万元。

门诊、住院次均收费、其他收入达和停车场收入达到预测的 100%的情况下项目净收益为 179,462.88，本息覆盖倍数为 1.33，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目融资平衡情况详见下表 26：

表 26 融资平衡情况表

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	20,000.0 0	4,500.00	2,800.00	3,700.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	78,000.0 0		8,000.00	9,000.00	11,000.0 0	2,000.00	48,000.0 0	-	-	-	-	-	-	-
3	经营现金流入	441,230. 56	-	-				2,344.29	9,897.38	13,060.6 7	13,799.0 0	14,573.9 7	15,395.9 6	16,275.3 8	17,200.1 1
小计	现金流入总额	539,230. 56	4,500.00	10,800.0 0	12,700.0 0	14,000.0 0	5,000.00	53,344.2 9	9,897.38	13,060.6 7	13,799.0 0	14,573.9 7	15,395.9 6	16,275.3 8	17,200.1 1
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	40,946.2 5	4,500.00	10,800.0 0	12,269.6 5	13,376.6 0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	134,990. 00			430.35	623.40	943.00	1,909.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50
3	经营现金流出	261,681. 88	-	-				1,393.74	6,283.87	7,882.26	8,189.66	8,865.79	9,211.70	9,928.52	10,317.6 4
4	债券发行费用	85.80		8.80	9.90	12.10	2.20	52.80	-	-	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	437,703. 93	4,500.00	10,808.8 0	12,709.9 0	14,012.1 0	945.20	3,356.04	9,133.37	10,731.7 6	11,039.1 6	11,715.2 9	12,061.2 0	12,778.0 2	13,167.1 4
三	净现金流量	101,526. 63	-	-8.80	-9.90	-12.10	4,054.80	49,988.2 5	764.01	2,328.91	2,759.84	2,858.68	3,334.76	3,497.36	4,032.97
四	累计现金结余	-	-	-8.80	-18.70	-30.80	4,024.00	54,012.2	54,776.2	57,105.1	59,865.0	62,723.6	66,058.4	69,555.8	73,588.7

								5	6	7	1	9	5	1	8
五	运营现金净流入	179,462.88	-	-8.80	-9.90	-12.10	-2.20	897.75	3,613.51	5,178.41	5,609.34	5,708.18	6,184.26	6,346.86	6,882.47
六	本息覆盖倍数	1.33													

续上表

表 26 融资平衡情况表

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	经营现金流入	18,180.03	19,227.42	20,329.88	21,498.50	22,746.06	24,060.78	25,455.05	26,941.96	28,509.95	30,173.17	31,945.45	33,815.92	35,799.63
小计	现金流入总额	18,180.03	19,227.42	20,329.88	21,498.50	22,746.06	24,060.78	25,455.05	26,941.96	28,509.95	30,173.17	31,945.45	33,815.92	35,799.63
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	10,849.50	11,419.15	13,226.10	3,906.50	48,940.00
3	经营现金流出	11,080.04	11,517.58	12,331.51	12,823.29	13,694.94	14,248.17	15,184.82	15,807.25	16,817.06	17,516.93	18,609.42	19,396.47	20,581.22
4	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

小计	现金流出总额	13,929.54	14,367.08	15,181.01	15,672.79	16,544.44	17,097.67	18,034.32	18,656.75	27,666.56	28,936.08	31,835.52	23,302.97	69,521.22
三	净现金流量	4,250.49	4,860.34	5,148.87	5,825.71	6,201.62	6,963.11	7,420.73	8,285.21	843.39	1,237.09	109.93	10,512.95	-33,721.59
四	累计现金结余	77,839.27	82,699.61	87,848.48	93,674.19	99,875.81	106,838.92	114,259.65	122,544.86	123,388.25	124,625.34	124,735.27	135,248.22	101,526.63
五	运营现金净流入	7,099.99	7,709.84	7,998.37	8,675.21	9,051.12	9,812.61	10,270.23	11,134.71	11,692.89	12,656.24	13,336.03	14,419.45	15,218.41
六	本息覆盖倍数	1.33												

（五）压力测试分析

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，本次债券融资项目收益为运营活动产生的现金净流入，预期运营现金净流入能够合理保障融资资金的本金和利息：按照市人民医院千秋分院、杨村分院、广陵分院、仁和分院和石梁分院的门诊人次和住院人次的增速只达到预期 95%的情况下，本息覆盖倍数为 1.28；按照市人民医院千秋分院、杨村分院、广陵分院、仁和分院和石梁分院的门诊人次和住院人次的增速只达到预期 90%的情况下，本息覆盖倍数为 1.23，项目偿还债券能力较强，不能偿还风险较低。

表 27 项目融资平衡测算表（门诊人次和住院人次的增速只达到预期 95%）

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	20,000.00	4,500.00	2,800.00	3,700.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	78,000.0	-	8,000.00	9,000.00	11,000.0	2,000.00	48,000.0	-	-	-	-	-	-	-

		0				0		0							
3	经营现金流入	428,984.76	-	-				2,344.29	9,875.40	13,003.04	13,708.15	14,445.12	15,224.78	16,057.96	16,930.91
小计	现金流入总额	526,984.76	4,500.00	10,800.00	12,700.00	14,000.00	5,000.00	53,344.29	9,875.40	13,003.04	13,708.15	14,445.12	15,224.78	16,057.96	16,930.91
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	40,946.25	4,500.00	10,800.00	12,269.65	13,376.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	134,990.00	-	-	430.35	623.40	943.00	1,909.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50
3	经营现金流出	256,527.16	-	-				1,393.74	6,274.57	7,857.98	8,151.40	8,811.51	9,139.58	9,836.88	10,204.28
4	债券发行费用	85.80	-	8.80	9.90	12.10	2.20	52.80	-	-	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	432,549.21	4,500.00	10,808.80	12,709.90	14,012.10	945.20	3,356.04	9,124.07	10,707.48	11,000.90	11,661.01	11,989.08	12,686.38	13,053.78
三	净现金流量	94,435.55	-	-8.80	-9.90	-12.10	4,054.80	49,988.25	751.33	2,295.56	2,707.25	2,784.11	3,235.70	3,371.58	3,877.13
四	累计现金结余	-	-	-8.80	-18.70	-30.80	4,024.00	54,012.25	54,763.58	57,059.14	59,766.39	62,550.50	65,786.20	69,157.78	73,034.91
五	运营现金净流入	172,371.80	-	-8.80	-9.90	-12.10	-2.20	897.75	3,600.83	5,145.06	5,556.75	5,633.61	6,085.20	6,221.08	6,726.63
六	本息覆盖倍数	1.28													

续上表

表 27 项目融资平衡测算表（门诊人次和住院人次的增速只达到预期 95%）

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	经营现金流入	17,854.24	18,839.73	19,873.69	20,967.71	22,133.13	23,357.63	24,652.80	26,030.56	27,481.11	29,015.21	30,646.39	32,362.92	34,179.99
小计	现金流入总额	17,854.24	18,839.73	19,873.69	20,967.71	22,133.13	23,357.63	24,652.80	26,030.56	27,481.11	29,015.21	30,646.39	32,362.92	34,179.99
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	10,849.50	11,419.15	13,226.10	3,906.50	48,940.00
3	经营现金流出	10,942.90	11,354.26	12,139.40	12,599.75	13,436.91	13,952.15	14,847.14	15,423.63	16,384.08	17,029.64	18,062.73	18,785.03	19,899.60
4	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
小计	现金流出总额	13,792.40	14,203.76	14,988.90	15,449.25	16,286.41	16,801.65	17,696.64	18,273.13	27,233.58	28,448.79	31,288.83	22,691.53	68,839.60
三	净现金流量	4,061.84	4,635.97	4,884.79	5,518.46	5,846.72	6,555.98	6,956.16	7,757.43	247.53	566.42	-642.44	9,671.39	-34,659.61
四	累计现金结余	77,096.75	81,732.72	86,617.51	92,135.97	97,982.69	104,538.67	111,494.83	119,252.26	119,499.79	120,066.21	119,423.77	129,095.16	94,435.55

五	运营现金净流入	6,911.34	7,485.47	7,734.29	8,367.96	8,696.22	9,405.48	9,805.66	10,606.93	11,097.03	11,985.57	12,583.66	13,577.89	14,280.39
六	本息覆盖倍数	1.28												

表 28 项目融资平衡测算表（门诊人次和住院人次的增速只达到预期 90%）

序号	项目	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	20,000.00	4,500.00	2,800.00	3,700.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	78,000.00	-	8,000.00	9,000.00	11,000.00	2,000.00	48,000.00	-	-	-	-	-	-	-
3	经营现金流入	417,160.19	-	-				2,344.29	9,853.62	12,945.45	13,617.20	14,317.59	15,056.41	15,844.32	16,667.74
小计	现金流入总额	515,160.19	4,500.00	10,800.00	12,700.00	14,000.00	5,000.00	53,344.29	9,853.62	12,945.45	13,617.20	14,317.59	15,056.41	15,844.32	16,667.74
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	40,946.25	4,500.00	10,800.00	12,269.65	13,376.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券还本付息	134,990.00	-	-	430.35	623.40	943.00	1,909.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50
3	经营现金流出	251,551.52	-	-				1,393.74	6,265.42	7,833.79	8,113.18	8,757.91	9,068.81	9,747.10	10,093.59
4	债券发行费用	85.80	-	8.80	9.90	12.10	2.20	52.80	-	-	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	427,573.	4,500.00	10,808.8	12,709.9	14,012.1	945.20	3,356.04	9,114.92	10,683.2	10,962.6	11,607.4	11,918.3	12,596.6	12,943.0

		57		0	0	0				9	8	1	1	0	9
三	净现金流量	87,586.62	-	-8.80	-9.90	-12.10	4,054.80	49,988.25	738.70	2,262.16	2,654.52	2,710.18	3,138.10	3,247.72	3,724.65
四	累计现金结余	-	-	-8.80	-18.70	-30.80	4,024.00	54,012.25	54,750.95	57,013.11	59,667.63	62,377.81	65,515.91	68,763.63	72,488.28
五	运营现金净流入	165,522.87	-	-8.80	-9.90	-12.10	-2.20	897.75	3,588.20	5,111.66	5,504.02	5,559.68	5,987.60	6,097.22	6,574.15
六	本息覆盖倍数	1.23													

续上表

表 28 项目融资平衡测算表（门诊人次和住院人次的增速只达到预期 90%）

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	经营现金流入	17,536.71	18,461.33	19,429.86	20,451.40	21,536.83	22,675.28	23,876.06	25,151.52	26,489.25	27,900.81	29,399.48	30,972.35	32,632.69
小计	现金流入总额	17,536.71	18,461.33	19,429.86	20,451.40	21,536.83	22,675.28	23,876.06	25,151.52	26,489.25	27,900.81	29,399.48	30,972.35	32,632.69
二	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	建设资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2	债券还本付息	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	2,849.50	10,849.50	11,419.15	13,226.10	3,906.50	48,940.00
3	经营现金流出	10,809.27	11,195.07	11,952.56	12,382.48	13,185.93	13,664.96	14,520.28	15,053.70	15,966.63	16,560.68	17,537.97	18,199.91	19,248.54
4	债券发行费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
小计	现金流出总额	13,658.77	14,044.57	14,802.06	15,231.98	16,035.43	16,514.46	17,369.78	17,903.20	26,816.13	27,979.83	30,764.07	22,106.41	68,188.54
三	净现金流量	3,877.94	4,416.76	4,627.80	5,219.42	5,501.40	6,160.82	6,506.28	7,248.32	-326.88	-79.02	-1,364.59	8,865.94	-35,555.85
四	累计现金结余	76,366.22	80,782.98	85,410.78	90,630.20	96,131.60	102,292.42	108,798.70	116,047.02	115,720.14	115,641.12	114,276.53	123,142.47	87,586.62
五	运营现金净流入	6,727.44	7,266.26	7,477.30	8,068.92	8,350.90	9,010.32	9,355.78	10,097.82	10,522.62	11,340.13	11,861.51	12,772.44	13,384.15
六	本息覆盖倍数	1.23												

六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、工期风险

工期风险含局部的（工程活动、分项工程）或整个工程的工期延长，不能及时投入使用。如建设单位工程合同签发前或实施中，未按合同规定时间解决征地移民问题、提供“三通一平”，未按建设工程合同规定及时供应电、水，未按建设工程合同规定及时提供各种合格的主材等。项目建设过程中应精准把控项目进度，及时解决项目涉及的相关问题，降低工期风险。

2、质量风险

质量风险含材料、工艺、工程等不能通过验收，工程验收不合格，工程质量未达到合格标准等。项目管理中应严把质量关，并贯穿整个项目的实施过程，降低质量风险。

3、设计风险

设计风险含因施工设计不合理，项目实施中出现因项目设计质量低将直接导致工程进度迟缓及质量不合格等风险。项目前期准备工作中应严把质量关，对设计方案按规定找专家论证可行性及合理性，及时调整不合理的方案，以降低设计风险。

4、信誉风险

信誉风险包含可能对企业的形象、信誉造成损害是信誉风险。如建设单位未按工程合同规定及时对承包商支付工程价款而应承担的违约责任；承包商未按工程合同的技术要求，造成工程质量有缺陷，包括工程验收时发现不合格的情况，应在项目执行过程中，按约定履约，降低信誉风险。

5、法律风险

法律风险含指法律的完善程度和变动情况给工程带来的风险，包括专门设计和建设工程的法律文本内容的不完善，应重视项目执行过程的合法性，出现金融、

工期和费用索赔等纠纷时,能得到及时仲裁或处理,以保障业主的建设和经营权、投资收益和抵质押权。

6、环境风险

环境风险包括自然环境风险和社会环境风险。自然环境风险包括气候条件、气象变化情况对建设工程质量和进度等造成的不利影响。项目执行过程中应最大限度发挥各方积极性。平衡工程的风险责任和权力,确保风险与收益的对等。采取先进的技术措施和完善的组织措施、加强风险的预警工作,在风险状态下应实施危机管理机制,以应对项目施工进度或正常运营的风险。

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

经营风险是指在经营过程中,各个环节不确定性因素的影响所导致资金运动的迟滞,产生价值的变动。加强职工业务能力培训,引进高端人才,增强医务力量。

2、市场风险

指由于市场价格水平和市场价格波动性的相反运动而给运营机构带来损失的风险。对于此项目而言,市场风险属于一般风险。本项目的医疗服务收入可参考该医院的历史收费情况。

3、财务风险

初始成本投入过高会造成现金流不足,现金收款造成资金的遗失及被非法挪用的风险增高。项目执行过程中应加强财务管理力度,保证资金专款专用,保证资金按计划、按需要投入,产生应有的效益。全面推行预算管理,定期进行经营成本分析,优化配置财务资源,提高经济运行质量,加强审计督察工作,以有效防范财务风险。

(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

项目前期的投资测算，一般是以单位工程为计量单位，需要对每个单位工程进行认真估算，如若单位工程量的估算失误进而导致项目投资估算不准确。

风险防范措施：一是建立价格信息网络，加强设备材料的动态管理；二是做好各项费用的估算，使预备费的计算基数尽量准确、有依有据；三是加快投资估算指标的更新速度。

2、利率波动风险

利率波动是利率风险的主要表现形式，其具有不确定性、频繁性、隐蔽性、转嫁性、差异性、难以精确计算等特点。

风险防范措施：一是加强对利率的预测，提高利率预测的准确性；二是加强以利率风险管理为中心的资产负债管理；三是做好大量基础性的资料积累和数据分析工作，尽量提高利率定价能力。

七、风险管理方案

近年来，天长市积极探索和加强政府性债务管理，切实防范和化解财政金融风险，维护经济社会持续健康发展。全市债务率在全省相对偏低，各项指标控制在财政部风险预警线以下，债务规模适度，债务风险总体可控，近年来，在财政部风险预警和提示中，天长市均不在列。

1、强制度约束，促规范

市政府先后出台《政府性债务管理暂行办法》、《政府性债务风险应急处置预案》，成立防范化解重大风险工作领导小组和政府性债务管理工作领导小组，将政府债务风险划分为4个等级，实施“借、用、还”全流程监管。

2、优规模结构，降风险

坚持“开前门、堵后门”并举防范地方债务风险，完成存量债务置换工作。

3、提监管力度，保透明

出台政府债务信息公开办法，主动公开政府债务情况，完善全市政府性债务统计和债券资金使用等月报制度，推动政府债务公开制度化、常态化。同时，严格限定政府债务举借程序和资金用途，将举债项目列入预算调整，报人大批准；

每年新增债券发行后，及时向人大报告预算调整情况。

4、强管控，建机制

市政府债务规模实行限额管理，强化政府隐性债务监管。严格限定政府债务举借程序和资金用途。举债项目须列入年度债务预算。建立地方政府性债务风险预警机制。定期评估债务率等各项指标和本地区债务风险状况，确保不发生系统性区域性风险。

八、还款保障措施

（一）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，项目未来运营收入优先用于偿还本项目募集债券资金的本金和利息。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现金流入，扣除项目运营成本后，本项目可以达到资金平衡，运营收益足够覆盖本项目融资成本，实现偿债来源与融资自求平衡。

（二）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

按《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资资金偿还债务。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。

（三）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。

（四）建立完善的债券资金使用管理制度及绩效评价机制

天长市财政局、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，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益，保障投资者合法权益。

九、其他需要说明的事项

天长市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。天长市将积极培植财源，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。天长市卫生健康委员会和项目建设单位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。天长市政府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。天长市政府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。