

滁州市第一人民医院南、北区扩建项目
收益与融资自求平衡专项债券

实

施

方

案



财政部门：滁州市财政局

主管部门：滁州市卫生健康委员会

实施单位：滁州市第一人民医院

编制时间：二〇二〇年二月二十日



目录

摘要	1
前言	3
一、项目基本情况	4
(一) 国家/安徽省/滁州市国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况	4
1. 项目符合国家和安徽省专项规划	4
2. 项目符合滁州市专项规划	6
3. 滁州市基本情况	7
4. 项目背景介绍	8
(二) 发行人地理位置、人口、交通等基本情况	10
(三) 发行人近三年的财政、经济和债务情况	11
1. 财政情况	11
2. 经济情况	12
3. 债务情况	12
(四) 项目情况	12
1. 滁州市 2021—2023 年财政情况	13
2. 参与主体	14
3. 项目概况	15
4. 前期工作情况	15
二、经济社会效益分析	17
1. 社会效益分析	17
2. 经济效益分析	18
3. 本项目具有显著的公益性	18
4. 项目预期绩效评估	19
三、估算及资金筹措方案	21
(一) 投资估算	21
1. 编制依据	21
2. 项目总投资	21
(二) 资金筹措方案	24
1. 资金来源	24
2. 资金使用计划	24
3. 项目资金保障措施	25
四、项目预期收益、成本及融资平衡情况	21
(一) 预期收益	26
1. 项目收入	26
2. 项目运营成本	29
3. 相关税费	34
4. 项目损益	34
(二) 融资平衡情况	35
1. 偿债计划和本息覆盖倍数	35

2.偿债能力分析（压力测试）	37
3.资金测算平衡分析	37
五、项目融资计划	41
（一）项目发行地方政府专项债券募集资金计划	41
1、发行依据	41
2、发行计划	42
3、发行场所	43
4、品种和数量	43
5、时间安排	43
6、上市安排	43
7、兑付安排	43
8、发行费	43
（二）专项债券投资者保护措施	43
六、项目建设和运营方案	43
（一）项目运营方案	43
1.运营主体	43
2.员工管理	44
3.成本管理	44
4.收入管理	44
5.工程建设管理	44
（二）项目建设方案	46
七、专项债券全生命周期风险管理方案	49
（一）专项债全生命周期风险管理概念	49
1、全生命周期风险管理架构	49
2、专项债券项目各阶段风险管理目标与重点	49
（二）项目全生命周期的风险及应对措施	52
1、影响项目施工进度或运营的风险及控制措施	52
2、影响项目收益的风险及控制措施	56
3、影响融资平衡结果的风险及控制措施	57
八、还款保障情况	58
（一）还款责任及保障	58
（二）项目资产管理	58
（三）项目收入管理	59
（四）资金管理方案	59
九、信息披露计划	67

摘要

医疗卫生服务需求是人类的基本需求之一，具有明显的刚性消费特征，因此在居民收入增长的过程中，医疗服务需求通常会优先得到满足。近年来，随着我国国民经济的发展和人们生活水平的提高，人们的健康意识不断增强，医疗服务需求持续释放。近年来，滁州市经济不断发展，常住人口持续增加，常住人口已达 411 万。老龄化人口也不断增长，全市目前 60 周岁以上老年人已达 78 万人，占全市总人口的 17% 以上，老龄化人口比例较 2010 年增长 1.6%，高于全省平均水平，医疗资源日趋紧张。新型冠状病毒爆发后，因疫区医疗资源不能满足患者就诊需求，影响到疫情的防控和患者的救治，为应对重大突发公共卫生事件，滁州市拟将滁州市第一人民医院南、北区项目扩建。本项目的建设将促进滁州市医疗卫生事业的发展，提高滁州市医疗卫生事业的保障能力，保证滁州市国民经济可持续发展和人民的安居乐业。

本项目前期工作充分，债券到位后能立即形成新的实物工作量。

本项目 2020 年 5 月开工，项目总投资为 83000.00 万元，其中资本金 23000.00 万元，占总投资的 27.71%。本项目计划发行专项债券 60000.00 万元，占总投资的 72.29%。拟发行债券性质：收益与融资自求平衡专项债券。其中，2020 年 5 月已发行使用 10000.00 万元，发行利率 3.45%；2024 年已发行使用 1000.00 万元，发行利率 2.56%；2025 年资金需求 49000.00 万元；2025 年 1 月已发行使用 1500.00 万元，发行利率 1.99%；本次计划发行 1400.00 万元，未发行的债券利率参照近期类似地方政府债券的利率 3.8% 测算。

本项目收入来源于门诊收入、住院收入及康养收入，本项目的收入总和为 480765.00 万元，全部为专项收入。

本项目全部 60000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的本息后，将仍有 73054.82 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.75 倍。

前言

项目建设能够促进滁州市医疗卫生事业的发展,提高滁州市社会保障能力,是重要的民生工程。本项目将在北区建设门急诊医技内科综合楼,门急诊医技内科综合楼的建成将提高滁州市整体医疗水平,在为患者提供舒适就诊环境的同时,降低患者诊疗费用,减轻患者经济负担。项目南区将扩建原有的住院楼,项目扩建后能够提升医疗救治能力并承担部分康养功能,医养结合模式让患者既能享受到康养服务又能得到专业医疗保障,在提升患者生活质量的同时,还能分流老年慢性病患者,缓解医院床位紧张的压力,有利于区域社会经济的发展。本项目的建设不仅补充和增强滁州市医疗卫生事业的保障能力,也将为滁州市国民经济可持续发展提供强力保证。

本次计划发行的滁州市第一人民医院南、北区扩建项目符合国家政策和地方规划,符合《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)要求。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入,债务风险锁定在项目内,并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露,保障投资者权益。

一、项目基本情况

（一）国家/安徽省/滁州市国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况

1. 项目符合国家和安徽省专项规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。

《国务院关于加快发展养老服务业的若干意见》提出推动医养融合发展。各地要促进医疗卫生资源进入养老机构、社区和居民家庭。卫生管理部门要支持有条件的养老机构设置医疗机构。医疗机构要积极支持和发展养老服务，有条件的二级以上综合医院应当开设老年病科，增加老年病床数量，做好老年慢病防治和康复护理。要探索医疗机构与养老机构合作新模式，医疗机构、社区卫生服务机构应当为老年人建立健康档案，建立社区医院与老年人家庭医疗契约服务关系，开展上门诊视、健康查体、保健咨询等服务，加快推进面向养老机构的远程医疗服务试点。医疗机构应当为老年人就医提供优先优惠服务。

《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》，指出要推进医疗机构与养老机构等加强合作。在养老服务中充分融入健康理念，加强医疗卫生服务支撑。建立健全医疗机构与养老机构之间的业务协作机制，鼓励开通养老机构与医疗机构的预约就诊绿色通道，协同做好老年人慢性病管理和康复护理。增强医疗机构为老年人提供便捷、优先优惠医疗服务的能力。推动二级以上医院与老年病医院、老年护理院、康复疗养机构等之间的转诊

与合作。各地要统筹医疗服务与养老服务资源，合理布局养老机构与老年病医院、老年护理院、康复疗养机构等，形成规模适宜、功能互补、安全便捷的健康养老服务网络。

《安徽省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：深化医药卫生体制综合改革。强化综合医改试点省建设，深入推进医疗、医保、医药联动。加快分级诊疗体系建设，完善紧密型县域医共体和城市医联体，促进医疗机构上下联动、分工协作。加强公立医院绩效考核，完善公立医院补偿机制和运行机制，持续开展改善医疗服务行动，健全现代医院管理制度，深化公立医院和乡镇卫生院编制周转池制度建设。深化医疗保障制度改革，完善医保基金总额预算办法，推进多元复合式医保支付方式改革，实施按疾病诊断相关分组付费和按病种分值（点数）付费试点。深化药品、医用耗材集中带量采购制度改革，完善医药服务价格形成机制，做好短缺药品保供稳价工作。支持社会力量在医疗资源薄弱区域和康复、护理、精神卫生等短缺专科领域举办非营利性医疗机构。

《安徽省人民政府办公厅转发省卫生计生委等部门关于推进医疗卫生与养老服务相结合实施意见的通知》指出建立健全医疗卫生机构与养老机构合作机制。推进各类养老机构与各级医疗机构建立协议合作关系。按照就近就便、互利互惠的原则，各类养老机构根据医疗康复的实际需求，与周边医疗机构签订长期合作协议，明确双方责任。医疗卫生机构为养老机构开通预约就诊绿色通道，为入住老年人提供巡诊、健康管理、保健咨询、预约就诊、急诊急救、中医养生保健等服务，确保入住老年人得到及时有效的医疗服务。养老机构内设具备条件的医疗机构可作为医院（含中医医院）收治老年人康复期、稳定期的护理场所。鼓励二级以上综合医院（含中医医院，下同）与养老机构开展对口支援、合作共建。通过建设医疗养老联合体等多种方式，整合医疗、康复、养老和护理资源，为老年人

提供治疗期住院、康复期护理、稳定期生活照料以及临终关怀一体化的健康和养老服务。

2. 项目符合滁州市专项规划

《滁州市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标》指出构建现代医疗卫生服务体系。加强综合医院、专科医院、县级医院、乡镇卫生院、村（社区）卫生服务中心等城乡医疗服务体系建设，构建全面覆盖的公共卫生机构体系。加快高品质医疗服务供给，建成1-2个省级区域医疗中心与专科医疗中心，提高市级医院疑难病症诊治能力。实施县级医院医疗服务综合能力提升和乡村医疗卫生服务能力“百千万”工程，深入推进“中心卫生院管理圈”，加快乡镇卫生院“四优一满意”标准化建设，推进村医队伍统筹纳入乡镇卫生院管理。

加快医疗卫生综合改革。健全完善分级诊疗制度，深化紧密型县域医共体和城市医联体建设，探索逐步将城市公立医院慢性病等门诊设在社区卫生服务机构，推动医疗卫生工作重心下移、资源下沉，形成“小病在基层、大病到医院、康复回基层”的合理就医秩序。深化公立医院改革，推进现代医院管理制度试点，全面建立现代医院管理制度。深化药品、医用耗材集中带量采购制度改革，完善药品供应保障制度，加强县域医共体和城市医联体中心药房建设。以创建国家医疗保障综合监管示范市为引领，全面深化医疗保障制度改革，逐步推进医疗保障基金监管制度体系改革。完善统一的基本医疗保险和大病保险制度，加快完善公平适度的待遇保障机制，建立健全稳健可持续的筹资运行机制，逐步建立管用高效的医保支付机制。加快落实异地就医结算制度。基本建成以基本医疗保险为主体，医疗救助为托底，补充医疗保险、商业健康保险、慈善捐赠、医疗互助共同发展的医疗保障制度体系。到2025年，健康优先发展战略地位更加突出，健康融入所有政策发展格局更加广泛，健康滁州建设有序推进，医疗卫生

服务体系更加完备，医疗卫生资源分布更加合理，覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度进一步完善。

《滁州市“十三五”卫生与健康规划的通知》指出提升服务能力。加强对临床专科建设发展的规划引导和支持，提升临床专科整体服务能力与水平。加强临床重点专科建设，以发展优质医疗资源为目标，在市级三甲医院建设一批具有核心竞争力的临床重点专科，重点支持肿瘤、心脑血管、儿科、精神、感染、妇产、急诊急救等薄弱领域重点专科诊疗能力提升，增加优质医疗资源总量，提升专科综合服务能力，提高市域内就诊率。加强县域内常见病、多发病相关专业，传染病、精神疾病及急诊急救、重症医学、血液透析、妇产科、儿科、中医等临床专科建设，做好适宜技术推广应用，全面提升县级公立医院综合能力，到 2020 年将县域内就诊率提高到 90%左右，基本实现大病不出县。加强基层医疗卫生机构服务能力建设，提高常见病、多发病和慢性病的诊治、康复服务能力。进一步拓展中心乡镇卫生院的功能，改善住院病种结构，提升急诊抢救、二级以下常规手术、正常分娩、高危孕产妇筛查、儿科等医疗服务能力。积极推进智能化医疗新技术、新模式的应用发展，加快全市医疗卫生服务水平的提升。

3. 滁州市基本情况

滁州，安徽省省辖市，位于皖东江淮之间，与南京市山水相连，是南京“一小时都市圈”主要成员和皖江城市带承接产业转移示范区重要一翼。全市土地总面积 1.35 万平方公里，全市户籍人口 454.2 万。现辖天长、明光 2 市，来安、全椒、定远、凤阳 4 县和琅琊、南谯 2 区。

滁州，地处长江下游北岸，长江三角洲西端，安徽省东部，苏皖交汇地区；南据长江，东控京杭大运河，长江一级支流滁河及清流河贯通境内，是为江东之门户，属亚热带季风气候。全市土地总面积 1.35 万平方公里，辖 2 市 4 县 2 区，户籍人口 453.7 万人。滁州是南京都市圈、合肥都市圈核心圈层城市、长三角城市群成员城市，南京市江北门户，国家级皖江示

范区北翼城市，皖东区域中心城市，江淮地区重要的枢纽城市。滁州吴风楚韵，气贯淮扬，接壤金陵西北，为六朝京畿之地，自古有“金陵锁钥、江淮保障”之称，“形兼吴楚、气越淮扬”、“儒风之盛、夙贯淮东”之誉。著名景点有：醉翁亭、琅琊山、明皇陵、吴敬梓纪念馆等。滁州市

2017 年入选中国特色魅力城市 200 强，2019 年入选安徽历史文化名城。

近年来，滁州市积极探索和加强政府性债务管理，切实防范和化解金融风险，维护经济社会持续健康发展。2018 年，获得国务院办公厅关于“促进社会投资健康发展、企业债券发行、债券品种创新与风险防范等工作成效较明显的市、直辖市辖区”激励通报，这是安徽省唯一因此项工作被激励通报的市，近年来，在财政部风险预警和提示中，滁州市均不在列。2023 年滁州市实现 GDP3782 亿元，一般公共预算收入 298 亿元，财政收入保持稳步增长。

4. 项目背景介绍

2015 年 3 月，《国务院办公厅关于印发全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）的通知》（国办发〔2015〕14 号）指出：优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。

国务院《关于加快发展养老服务业的若干意见》（国发〔2013〕35 号）指出：积极推进医疗卫生与养老服务相结合。推动医养融合发展。各地要促进医疗卫生资源进入养老机构、社区和居民家庭。卫生管理部门要支持有条件的养老机构设置医疗机构。医疗机构要积极支持和发展养老服务，有条件的二级以上综合医院应当开设老年病科，增加老年病床数量，做好老年慢病防治和康复护理。要探索医疗机构与养老机构合作新模式，医疗

机构、社区卫生服务机构应当为老年人建立健康档案，建立社区医院与老年人家庭医疗契约服务关系，开展上门诊视、健康查体、保健咨询等服务，加快推进面向养老机构的远程医疗服务试点。医疗机构应当为老年人就医提供优先优惠服务。

滁州市已进入城市化快速发展阶段，随着推进城乡统筹发展战略的深入实施，提高医疗卫生公共服务水平和能力的任务将更加繁重。滁州市市委、市政府树立科学发展观，大力发展卫生事业，完善医疗卫生条件，提高医疗机构技术服务水平，彻底改变医疗卫生公共服务水平和能力不能适宜经济和社会的发展现状，通过引进优质医疗资源，来提高全市医疗质量和服务水平。

（二）发行人地理位置、人口、交通等基本情况

安徽省是中国省级行政区，省会为合肥市，总面积 14.01 万平方千米，下辖 16 个地级市和 9 个县级市。根据第七次人口普查公报，安徽省常住总人口 6102.7 万人。其中，城镇常住人口 3559.5 万人，常住人口城镇化率 58.33%。

2023 年全省生产总值 47050.60 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.8%。农业、工业稳定增长，服务业保持恢复，体现了稳中有进的特点。分产业看，第一产业增加值 3496.6 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 18871.8 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 24682.2 亿元，增长 5.8%。

安徽省地处中部地区，与苏、浙、豫、鄂、赣、鲁六省相邻，靠近长三角核心区域，是具有承接沿海发达地区经济辐射和产业转移的地理优势。安徽省具有较为便利的交通网络。铁路方面，安徽省拥有京沪线、陇海线、京九线等多条铁路干线，公路方面，安徽省内合宁高速东达宁沪，芜宣高速南连杭州，合安高速西接武汉，合徐高速北通徐州，已基本形成四通八达的高速公路网络；航空方面，安徽省拥有 8 座建成并投入使用的机场；海运方面，长江水道横贯安徽省南部，连通省内安庆、铜陵、芜湖及马鞍山等多个重要港口。安徽省区位条件优越、交通便利，为经济社会的发展提供了良好支撑。

安徽省区位优势、交通便利等资源禀赋为其经济发展创造了有利条件，随着长江三角洲区域一体化发展和中部崛起规划以及第十四个五年规划和 2035 年远景目标的实施，安徽省区域经济发展和财政实力增长具备一定潜力。

（三）发行人近三年的财政、经济和债务情况

1. 财政情况

从收入结构来看，2023 年，安徽省财政收入总计中，一般公共预算收入总计、政府性基金收入总计和国有资本经营收入总计占比分别为 60.18%、35.22%和 4.60%。

安徽省 2021—2023 年财政情况

表格 1 单位：亿元

年份	2021 年	2022 年	2023 年
财政收入总计	7118	6854	6545
一般公共预算收入总计	3498	3589	3939
政府性基金收入总计	3516	3091	2305
国有资本经营收入总计	104	174	301
财政支出总计	12323.9	13142.4	11019.2
一般公共预算支出总计	7592	8379	8638
政府性基金支出总计	4688	4685	2305
国有资本经营支出总计	43.9	78.4	76.2
债务状况			
地方政府债务	11575.9	13304.1	15713.38
其中：一般债务	4090.9	4217.2	4610.3
专项债务	7485	9086.9	11103.08
地方债务限额	12098	14371	15974.61
其中：一般债务	4599.1	4743.1	4687.9

专项债务	7498.9	9627.9	11286.71
------	--------	--------	----------

2.经济情况

2021－2023 年，安徽省固定资产投资按可比口径计算同比分别增长 9.4%、9%、4%。2023 年，安徽省第一产业投资增长 12.1%，第二产业投资增长 22.7%，第三产业投资下降 5.2%。基础设施投资增长 6.3%，制造业投资增长 20.0%

2021－2023 年，安徽省进出口总额分别为 6920.2 亿元、7530.6 亿元、8052.2 亿元，同比分别增长 26.9%、8.9%、7.8%。2023 年，安徽省出口总额 5231.2 亿元，同比增长 11.3%；进口总额 2821 亿元，同比增长 1.8%。

3.债务情况

2021－2023 年，安徽省政府债务规模不断增长，2023 年底为 15713.38 亿元，其中一般债务 4610.3 亿元，占 29.34%；专项债务 11103.08 亿元，占 70.66%。

债务限额方面，经国务院批准，2023 年底安徽省政府债务限额为 15974.61 亿元，较 2022 年底增加 1603.61 亿元。截至 2023 年底，安徽省政府负有偿还责任的债务为 15713.38 亿元，距债务限额尚余 261.23 亿元，安徽省政府债务余额控制在政府债务限额以内。

从收入结构来看，2021－2023 年，安徽省财政收入以一般公共预算收入和政府性基金收入为主，其中，一般公共预算收入总计在安徽省财政收入总计中的占比均超过 45%。2023 年，安徽省财政收入总计中，一般公共预算收入总计、政府性基金收入总计和国有资本经营收入总计占比分别为 60.18%、35.22%和 4.60%。

（四）项目情况

1.滁州市 2021—2023 年财政情况

综合滁州市财政情况，以及资金筹措方案中关于资金筹集、项目实施计划、资金使用计划可以判定：本项目总体发债规模在财政承受能力范围内，且分年发债规模未超过项目建设进度。项目总体发债规模和分年发债规模均在合理范围内。

滁州市 2021—2023 年财政收支情况表

表格 2 单位：亿元

年份	2021 年	2022 年	2023 年
一般公共预算收支			
一般公共预算收入	250.86	227.85	298.16
税收收入	147.60	148.53	166.75
转移支付收入	-	-	-
一般公共预算支出	461.71	513.47	533.91
政府性基金收支			
政府性基金收入	-	188.20	238.70
土地出让收入	-	174.70	223.50
政府性基金支出	171.70	439.70	494.30
国有资本经营收支			
国有资本经营收入	0.50	1.30	2.00
国有资本经营支出	0.50	0.80	0.90
债务状况			
地方政府债务余额	868.76	1059.25	1290.30

其中：一般债务	235.83	241.07	245.80
专项债务	632.93	818.18	1044.51
地方政府债务限额	916.54	1301.10	1116.72
其中：一般债务	248.44	257.39	251.00
专项债务	668.10	859.33	1050.10

2.参与主体

（1）主管部门：滁州市卫生健康委员会。

本项目主管部门为滁州市卫生健康委员会,负责成立滁州市第一人民医院南、北区扩建项目工作小组,职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素,做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算,做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接,配合做好专项债券发行各项准备工作,加强对项目实施情况的监控,并统筹协调相关部门保障项目建设进度,如期实现项目收入。

机构地址：安徽省滁州市南谯区清流西路 246 号

统一社会信用代码：11341100MB19748860

赋码机关：中央滁州市委机构编制委员会办公室

（2）实施单位：滁州市第一人民医院

法定代表人：张文俊

注册地址：安徽省滁州市永乐路与醉翁路交叉口西北侧

注册资本：65302.45 万元

项目建设内容为统一规划,统一管理的整体项目,实施单位为滁州市第一人民医院,本项目由滁州市第一人民医院负责全程统筹、协

调项目的推进,建成后由滁州市第一人民医院统一运营并负责专项债券还本付息,账户统一管理。

设计单位、监理单位、施工单位等均按程序依法确定。

3.项目概况

(1)项目地点

本项目位于滁州市。

(2)项目所属领域

本项目属于卫生健康领域项目。

(3)产出说明

北区门急诊医技内科综合楼建设项目

急诊医技内科综合楼总用地面积约 16,266.74 平方米(约 24.4 亩)。规划总建筑面积约 45,000 平方米,其中:建筑面积 40,000 平方米,地下建筑面积约 5,000 平方米。建设内容含综合楼建设、DSA、生命支持系统、急诊急救系统、相关医技、生活辅助用房及给排水、照明、暖通、地下管网、绿化等配套工程。

南区住院楼扩建项目

南区住院楼扩建项目总占地面积 61 亩,总建筑面积 50,000 平方米,主要包括主楼及关配套用房,配套公辅设施及绿化建设等,并购置相关设备。项目建成后可提供床位 600 张。

项目建设方案详见第六章项目建设和运营方案。

4.前期工作情况

(1)项目建设计划及开工情况

本项目 2020 年 5 月开工,具体建设计划如下:

工程建设周期 54 个月。计划 2020 年 5 月前完成前期准备工作，2020 年 5 月开工建设，2025 年 10 月工程建成，通过竣工验收交付使用。

（2）已完成的前期工作

本项目已完成可研报告编制工作。

本项目已取得滁州市发展和改革委员会《关滁州市发展改革委关于滁州市第一人民医院南、北区扩建项目建议书的批复》（滁发改审批[2020]20 号）。

本项目已取得滁州市发展和改革委员会《滁州市发展改革委关于滁州市第一人民医院南、北区扩建可行性研究报告的批复》（滁发改审批[2020]23 号）。

本项目已取得滁州市自然资源和规划局出具的《关于滁州市第一人民医院南、北区扩建项目用地预审的说明》

本项目已取得滁州市生态环境局《关于申请滁州市第一人民医院南、北区扩建项目环评意见的报告》的复函（滁环评函[2020]12 号）。

本项目前期工作充分，债券到位后能立即形成新的实物工作量。

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

二、经济社会效益分析

1. 社会效益分析

(1) 提升滁州市应对突发疫情的就诊能力

2020 年初武汉新型冠状病毒爆发后，疫区因医疗资源的限制不能全力收治患者，影响疫情的防控和患者的生命安全。为有效应对重大突发公共卫生事件，滁州市即刻行动，对滁州市第一人民医院南北区进行扩建，项目建成后将极大的提升滁州市患者收治能力，为滁州市防止突发疫情事件提供保障

(2) 提高滁州市医疗水平，保障民众身体健康

滁州市医疗服务体系建设虽然有了很大发展，但与人民群众的健康需求相比，还有一定差距。主要是医疗资源总体不足，已不能适应城镇化加快发展的需要和人民群众日益增长的健康消费需要。特别是优质医疗资源严重不足，是长期存在的突出问题，必须要加快医疗基础设施建设。随着经济社会的快速发展和广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，项目的建设，将极大地改善滁州市第一人民医院的医疗环境，改善病人的就诊条件，为病人提供良好的服务，对促进滁州市的医疗事业的发展具有积极的推动作用。

(3) 医养结合新模式，提高医疗设施利用率

项目南区将在原有基础上扩建住院楼，项目扩建后不仅提升了医疗救治能力并且承担部分康养功能，医养结合模式让患者既能享受到康养服务又能得到专业医疗保障，不仅提升了患者的生活质量，同时

能够分流老年慢性病患者，缓解医院床位紧张的压力，有利于区域社会经济的发展。

2. 经济效益分析

滁州市第一人民医院是一所高规格、高质量的综合性医院，项目建成后，医院的医疗条件得到改善，科室设置更趋于合理、完善，医疗水平相应提高，满足广大人民的医疗健康需求，大量常见病、部分疑难病和一定难度的手术能诊疗处理，承担更多数量的就医、住院人数，医疗收入相应有所增加。项目建设对促进滁州市医疗卫生事业的发展，提高滁州市第一人民医院的整体医疗水平，有效降低当地居民医疗的费用，方便群众诊治，减轻群众经济负担，促进滁州市城市建设，合理配置医疗卫生资源具有重要意义。同时，由于医疗资源得到充分优化和利用，降低了医疗成本，这不仅给医院带来了直接的经济效益，同时也为当地人民减轻了医疗负担。

3. 本项目具有显著的公益性

本项目的实施提高滁州市整体医疗水平，有效降低当地居民医疗的费用，为患者提供舒适的就诊环境，减轻患者经济负担。同时项目建成后将实现医养结合的功能，让患者既能享受到康养服务又能得到专业医疗保障，不仅提升了患者的生活质量，同时能够分流老年慢性病患者，缓解医院床位紧张的压力。

项目的建设符合国家有关政策和发展方向具有良好的社会效益和经济效益。项目的建设具有较强的外部性及公益性。

项目的实施是适应滁州市经济社会协调发展，构建和谐社会需要，也是促进滁州市卫生健康事业发展，满足人民提升生活品质的需求，以及对于美好生活环境的期望。

因此，本项目的建设具有较好的社会公益性。

4. 项目预期绩效评估

用于本项目的总收入为 480765.00 万元，可以实现收益与融资自求平衡，达到年度收支平衡和总体收支平衡，满足债券还本付息的要求。

项目绩效目标表

表格 3

项目名称		滁州市第一人民医院南、北区扩建项目			
主管部门		滁州市卫生健康委员会		实施单位	滁州市第一人民医院
项目属性		续发项目			
项目资金 (万元)		项目投资总额:		83000.00 万元	
		其中: 财政拨款		23000.00 万元	
		债券资金		60000.00 万元	
		市场化融资			
总体目标	实施目标(2020 年—2040 年)				
	目标 1: 2025 年 10 月完成竣工验收。 目标 2: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡				
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 (50 分)	数量指标	建设 45,000 平方米门急诊内科医技综合楼及配套设施	45,000 m²	达到预期目标
			扩建 50,000 平方米住院楼及配套设施	50000 m²	达到预期目标
		质量指标	建设质量	合格	验收合格并正常投入使用
		时效指标	建成时间	2025 年 10 月	按时完工
		成本指标	投资额	≤83000.00 万元	不超过估算值
	效益指标 (40 分)	经济效益指标	收支平衡	实现年度收支平衡和总体收支平衡	达到预期目标
			债券还本付息	按时足额	达到预期目标
			总收入	480765.00 万元	不低于指标值
		社会效益指标	带动就业	增加就业岗位	项目直接或间接带来的工作岗位增加
		生态效益指标	污水处理	主管部门评价	合格
	可持续影响指标	使用时间	不少于 30 年	达到指标值	
	满意度指标 (10 分)	服务对象满意度指标	相关群体的满意度	≥80%	达到指标值

三、估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1.编制依据

(1) 建安工程费用采用综合指标法并参考近期完成的同类工程项目预算造价和本项目的实际情况进行估算。

(2) 本工程建设中的其他费用按照安徽省工程建设其他费用有关规定计算，参照现阶段工程建设市场的实际情况，综合确定各项费用取费费率。

(3) 其他相关文件及定额规范等。

(4) 滁州市近期工程建筑材料价格信息；

(5) 建设单位提供的有关数据、资料。

2.项目总投资

本项目总投资为 83000.00 万元，其中，工程费用 65157.10 万元，占 78.51%；工程建设其他费用 10242.33 万元，占 12.34%；预备费 4677.24 万元，占 5.64%；建设期债券利息 2853.33 万元，占 3.44%；债券发行费用 60.00 万元，占 0.07%。

投资构成表

表格 4

序号	项目	总计	比例	备注
1	一、建设投资总计	80086.67	96.49%	项目建设和投资与可研报告、可研批复完全一致
1.1	工程费用	65167.10	78.51%	
1.2	其他费用	10242.33	12.34%	
1.3	预备费	4677.24	5.64%	
2	二、建设期利息	2853.33	3.44%	建设期发债利息和债券发行费用根据本项目申请债券的额度进行计算
3	三、债券发行费用	60	0.07%	
4	总投资	83000	100%	总投资包括项目建设和投资、建设期利息和债券发行费用

投资估算表

表格 5

序号	费用名称	建筑工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计（万元）	技术经济指标			占投资额
						工程量	单位	综合经济指标（元）	
一	建设费用	21683.10	10345	0	65167.10				78.51%
1	北区建设项目				32229.10				
1.1	土建工程(含装饰)	18000.00			18000.00	45000	m2	4000	
1.2	室内水电	1012.50			1012.50	45000	m²	225	
1.3	通风空调	720.00			720.00	45000	m²	160	
1.4	供氧系统	360.00			360.00		项		
1.5	智能化	675.00			876.00		项		
1.6	辅助设施	315.00			315.00		项		
1.7	消防系统	585.00			585.00	45000	m²	130	
1.8	绿化工程	15.60			15.60	1200	m2	130	
1.9	电梯工程		495.00		495.00	45000	m2	110	
1.10	设备采购		9850.00		9850.00				
2	南区建设项目				32938.00				
2.1	土建工程	11000.00			11500.00	50000	m²	2300	
2.3	道路	420.00			1680.00	28000	m²	600	
2.4	绿化	4200.00			200.00	5000	m²	400	
2.5	装饰工程	5000.00			7500.00	50000	m²	1500	
2.6	强电工程	900.00			900.00	50000	m²	180	

2.7	给排水及消防	1000.00			1000.00	50000	m²	200	
2.8	暖通工程	1500.00			1500.00	50000	m²	300	
2.9	弱电工程	1100.00			1250.00	50000	m²	250	
3	电梯工程		550.00		550.00	50000	m²	110	
3.1	景观亮化		280.00		280.00		项		
3.2	标识系统		60.00		60.00		项		
3.3	医院安保系统		100.00		100.00		项		
3.4	医院智能化系统		400.00		400.00		项		
3.5	设备采购		6018.00		6018.00				
二	工程建设其它费用			10242.33	10242.33				12.34%
1	拆迁费用			6000.00	6000.00				
1.1	拆迁补偿			4840.00	4840.00	8000	m2	6050	
1.2	搬迁费			12.00	12.00	8000	m2	8	
1.3	临时安置费			144.00	144.00	8000	m2	10	
1.4	装饰装修及附属			480.00	480.00	8000	m2	600	
1.5	搬迁奖励			524.00	524.00	131	户	20000	
2	南区土地费用			1464.00	1464.00	61	亩	240000	
3	建设单位管理费			823.52	823.52	项	1		
4	工程设计费			836.12	836.12	项	1		
5	工程建设监理费			330.96	330.96	项	1		
6	工程勘察费			126.00	126.00	项	1		
7	临时设施及场地准			222.75	222.75	项	1		

	备费								
8	项目前期工作费			165.37	165.37	项	1		
9	环评费用			53.36	53.36	项	1		
10	招标机构代理费			24.75	24.75	项	1		
11	工程保险费			195.50	195.50	项	1		
三	预备费			4677.24	4677.24				5.64%
四	建设期利息				2,853.33				3.44%
五	债券发行费				60				
六	建设总投资额				83,000.00				

（二）资金筹措方案

1.资金来源

资本金来源：本项目总投资为 83000.00 万元，其中资本金 23000.00 万元，占总投资的 27.71%。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 60000.00 万元，占总投资的 72.29%，除专项债券外，本项目没有其他融资。其中，2020 年 5 月已发行使用 10000.00 万元，发行利率 3.45%；2024 年已发行使用 1000.00 万元，发行利率 2.56%；2025 年资金需求 49000.00 万元；2025 年 1 月已发行专项债券 1500.00 万元，发行利率 1.99%；本次计划发行 1400.00 万元，未发行的债券利率参照近期类似地方政府债券的利率 3.8%测算。

2.资金使用计划

本项目 2020 计划投资 10593.77 万元，2021 年计划投资 2747.60 万元，2022 年计划投资 2747.60 元，2023 年计划投资 3548.47 万元，2024 年计划投资 9969.20 万元，2025 年计划投资 53393.37 万元。

本项目未竣工前债券利息和发行费用全部由财政资金支付。项目竣工进入运营期后，以项目收益为债券本息的偿债来源。

资金使用计划表

表格 6 单位：万元

序号	项目	合计(万元)	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	83000.00	10593.77	2747.60	2747.60	3548.47	9969.20	53393.37
1	建设投资	80086.67	10411.27	2402.60	2402.60	3203.47	9610.40	52056.34
2	建设期发债利息	2853.33	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03
3	发行费用	60.00	10.00	0.00	0.00	0.00	1.00	49.00
二	资金筹措	83000.00	10593.77	2747.60	2747.60	3548.47	9969.20	53393.37
1	发行债券	60000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	49000.00
2	资本金	23000.00	593.77	2747.60	2747.60	3548.47	8969.20	4393.37
2.1	用于项目投资	20086.67	411.27	2402.60	2402.60	3203.47	8610.40	3056.34
2.2	用于建设期利息	2853.33	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03

3.项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

(1) 制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

(2) 加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计

价等有关事项，及时按照工程进度及时进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入

（1）项目收入来源

北区门急诊医技内科综合楼建设项目

急诊医技内科综合楼总用地面积约 16,266.74 平方米（约 24.4 亩）。规划总建筑面积约 45,000 平方米，其中：建筑面积 40,000 平方米，地下建筑面积约 5,000 平方米。建设内容含综合楼建设、DSA、生命支持系统、急诊急救系统、相关医技、生活辅助用房及给排水、照明、暖通、地下管网、绿化等配套工程。

南区住院楼扩建项目

南区住院楼扩建项目总占地面积 61 亩，总建筑面积 50,000 平方米，主要包括主楼及关配套用房，配套公辅设施及绿化建设等，并购置相关设备。项目建成后可提供床位 600 张。

本项目债券存续期内计划使用门诊收入、床位收入和康养收入，此两项收入来源可行、稳定可靠。债券存续期内，预计总收入 480765.00 万元，全部为专项收入。

（1）门诊收入

参考滁州市第一人民医院 2019 年门诊人数 124.09 万人，2026 年本项目预计门诊人数 40 万人（按半年计算），2027 年预计门诊人数 90 万人，2028 年起门诊人数预计为 100 万人。参考《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》2018 年医院门诊病人人次均医药费用

238.9 元，结合滁州市第一人民医院门诊收入的实际情况，2026 年起人均门诊收入按 200 元计算。

（2）住院收入

滁州市第一人民医院南、北区扩建项目预计新增床位 600 张，2026 年入住率预计为 30%(按半年计算),2027 年入住率预计为 70%，2028 年起入住率预计为 80%，参考《2018 年安徽省卫生健康事业发展统计公报》2018 年医院日均住院费用 855.9 元，结合滁州市第一人民医院住院收入的实际情况，2026 年起日均住院费用按 800 元计算。

（3）康养收入

滁州市第一人民医院南、北区扩建项目床位预计新增康养床位 600 张，2026 年入住率预计为 30%（按半年计算），2027 年入住率预计为 70%，2028 年起入住率预计为 80%，2026 年起日均康养费用按 150 元计算。

项目营业收入估算表

表格 7

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	经营收入	480765.00	13584.50	31030.50	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	17446.00
1	住院收入	192720.00	5256.00	12264.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	14016.00	7008.00
	床位数		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
	收费单价（元/个/日）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
	出租率		30.00%	70.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
2	门诊收入	276000.00	8000	18000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	10000
	收费单价（元/人）		200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	就诊人数（万人/年）		40.00	90.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	康养收入	12045.00	328.5	766.5	876	876	876	876	876	876	876	876	876	876	876	876	438
	单价（元/床/日）		150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	床位数		200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	床位利用率		30.00%	70.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%

2.项目运营成本

(1) 财务费用

本项目债券融资本金 60000.00 万元，2020 年已发行债券 10000.00 万元，发行利率为 3.45%；2024 年已发行 1000.00 万元，发行利率为 2.56%；2025 年资金需求共 49000.00 万元，2025 年 1 月已发行债券 1500.00 万元，发行利率为 1.99%；本次计划发行 1400.00 万元，未发行债券年利率按 3.8%测算，债券期限为 15 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。本项目应付债券利息共 33081.75 万元，其中，计入建设期利息 2853.33 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 30228.42 万元。债券利率以最终发行利率为准。

项目财务费用估算表

表格 10

单位：万元

序号	项目	合计	建设期					运营期						
			2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	11000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00
2	本年新增债券融资	60000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	49000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本年应计利息	33081.75	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45
3.1	应计入建设期利息	2853.33	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03						
3.2	应计入经营期利息	30228.42							2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45
4	债券还本付息	93081.75	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45
4.1	债券还本	33081.75	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45
4.2	债券利息支付	60000.00												
5	年末债券融资本金累计		10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	11000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00	60000.00

项目财务费用估算表（续表）

单位：万元

序号	项目	经营期							
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	年初债券融资本金累计	60000.00	60000.00	60000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	49000.00
2	本年新增债券融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	本年应计利息	2205.45	2205.45	2032.95	1860.45	1860.45	1860.45	1847.65	917.42
3.1	应计入建设期利息								
3.2	应计入经营期利息	2205.45	2205.45	2032.95	1860.45	1860.45	1860.45	1847.65	917.42
4	债券还本付息	2205.45	2205.45	12032.95	1860.45	1860.45	1860.45	2847.65	49917.42
4.1	债券还本	2205.45	2205.45	2032.95	1860.45	1860.45	1860.45	1847.65	917.42
4.2	债券利息支付			10000.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	49000.00
5	年末债券融资本金累计	60000.00	60000.00	50000.00	50000.00	50000.00	50000.00	49000.00	0.00

（2）经营成本

本项目成本种类包括运营成本、财务成本。项目运营成本包括运营成本、财务成本等。滁州市第一人民医院南、北区扩建项目预计 2025 年 10 月建成，故本项目自 2026 年 1 月开始计算成本，考虑到 2040 年偿还最后一期本金，故 2040 年成本减半。

①医药成本及其他医用耗材等

参考滁州市第一人民医院实际情况，住院及门诊的医药成本及其他医用耗材按收入的 25% 计算，康养的医药成本及其他医用耗材按收入的 15% 计算。

②人员经费

人员经费包括基本工资、津补贴、绩效工资、住房公积金等，本项目预计新增人员 480 人，按人均工资福利 12 万元/人估算，2026 年起预计人员经费 5,760.00 万元/年。

③水电费

根据本项目预测及当地水电费收费标准预测年消耗水电费用为 800 万元。

④维修费

项目建成后为保证建筑物的完好和设备正常运转，每年需进行维修养护，建成后修护费用按总投资额的 0.5% 估算，2026 年起预计维修费为 415 万。

⑤其他费用

其他费用包括办公费、培训费等，2026 年起其他费用按收入的 5% 预计。

（3）折旧摊销

本项目简易、保守估算，折旧摊销残值率统一按 5.00% 计，折旧摊销年限取 20 年。经估算，项目经营期内，总成本费用为 406847.68 万元，其中总经营成本为 317481.76 万元，折旧摊销费合计为 59137.50 万元。

项目成本估算表

单位：万元

表格 12

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	医药成本及其他医药耗材	192306.00	5433.80	12412.20	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	13956.80	6978.40
1.1	住院及就诊	120191.25	3396.13	7757.63	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	8723.00	4361.50
1.2	康养	72114.75	2037.68	4654.58	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	5233.80	2616.90
2	工资及福利	83520.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	5760.00	2880.00
3	外购燃料及动力费	11600.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	400.00
5	维修费	6017.50	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	207.50
6	其他管理费用	24038.25	679.23	1551.53	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	1744.60	872.30
7	经营成本	317481.76	13088.03	20938.73	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	11338.20
8	折旧费用	59137.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50	3942.50
9	利息支出	30228.42	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2032.95	1860.45	1860.45	1860.45	1847.65	917.42
10	总成本费用	406847.68	19235.98	27086.68	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28651.85	28479.35	28479.35	28479.35	28466.55	16198.12

3.相关税费

医疗业务收入国家予以免税。

4.项目损益

本项目预计可实现净利润 73917.32 万元。

项目损益情况预测

表格 14

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	营业收入	480765.00	13584.50	31030.50	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	17446.00
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	总成本费用	406847.68	19235.98	27086.68	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28824.35	28651.85	28479.35	28479.35	28479.35	28466.55	16198.12
5	利润总额	73917.32	-5651.48	3943.82	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6240.15	6412.65	6412.65	6412.65	6425.45	1247.88
6	弥补以前年度亏损	0.00															
7	应纳税所得额	0.00															
8	所得税	0.00															
9	净利润	73917.32	-5651.48	3943.82	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6067.65	6240.15	6412.65	6412.65	6412.65	6425.45	1247.88
10	息税前利润	104145.74	-3446.03	6149.27	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	8273.10	2165.30
11	息税折旧摊销前利润	163283.24	496.47	10091.77	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	6107.80

（二）融资平衡情况

1.偿债计划和本息覆盖倍数

本项目债券融资本金 60000.00 万元，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。本项目债券融资本金 60000.00 万元，2020 年已发行债券 10000.00 万元，发行利率为 3.45%；2024 年已发行 1000.00 万元，发行利率为 2.56%；2025 年资金需求 49000.00 万元，2025 年 1 月已发行债券 1500.00 万元，发行利率为 1.99%；本次计划发行 1400.00 万元，未发行债券年利率按 3.8% 测算，债券期限为 15 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。本项目应付债券利息共 33081.75 万元，其中，计入建设期利息 2853.33 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 30228.42 万元。债券利率以最终发行利率为准。经测算，本项目收益对专项债券本息覆盖倍数为 1.75 倍。

一、借贷本息支付				
年度	本金（万元）	利息（万元）	本息合计（万元）	经营活动净现金流量（万元）
2020 年	0.00	172.50	172.50	0.00
2021 年	0.00	345.00	345.00	0.00
2022 年	0.00	345.00	345.00	0.00
2023 年	0.00	345.00	345.00	0.00
2024 年	0.00	357.80	357.80	0.00
2025 年	0.00	1288.03	1288.03	0.00
2026 年	0.00	2205.45	2205.45	496.47
2027 年	0.00	2205.45	2205.45	10091.77
2028 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2029 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2030 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60

一、借贷本息支付				
年度	本金（万元）	利息（万元）	本息合计（万元）	经营活动净现金流量（万元）
2031 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2032 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2033 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2034 年	0.00	2205.45	2205.45	12215.60
2035 年	10000.00	2032.95	12032.95	12215.60
2036 年	0.00	1860.45	1860.45	12215.60
2037 年	0.00	1860.45	1860.45	12215.60
2038 年	0.00	1860.45	1860.45	12215.60
2039 年	1000.00	1847.65	2847.65	12215.60
2040 年	49000.00	917.42	49917.42	6107.80
合计	60000.00	33081.75	93081.75	163283.24
二、本息覆盖倍数				
2.1	专项债券本息合计（万元）	93081.75		
2.2	经营性净现金流量（万元）	163283.24		
2.3	经营性净现金流量对债券本息覆盖倍数	1.75		

2.偿债能力分析（压力测试）

项目债券本息偿还能力评估表

表格 15

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益（万元）	146954.92	155119.08	163283.24	171447.40	179611.56
还本付息额（万元）	93081.75	93081.75	93081.75	93081.75	93081.75
本息覆盖倍数（倍）	1.58	1.67	1.75	1.84	1.93

当经营活动净现金流量下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.67 倍；当经营活动净现金流量下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.58 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

3.资金测算平衡分析

计算期内累计资金流入 563765.00 万元，累计资金流出 490710.18 万元，累计现金结余 73054.82 万元。本项目全部 60000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 73054.82 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.75 倍

项目整体资金测算平衡表

表格 16

单位：万元

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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	经营活动净现金流量	163283.24							496.47	10091.77	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	12215.60	6107.80
1.1	现金流入	480765.00							13584.50	31030.50	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	17446.00
1.1.1	营业收入	480765.00							13584.50	31030.50	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	34892.00	17446.00
1.1.2	补贴收入	0.00									0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	销项税额	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	其他流入	0.00																					
1.2	现金流出	317481.76							13088.03	20938.73	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	11338.20
1.2.1	经营成本	317481.76							13088.03	20938.73	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	22676.40	11338.20
1.2.2	税金及附加	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	所得税	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	进项税额	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1.2.5	增值税	0.00							0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	其他流出	0.00																					
2	投资活动净现金流量	-80086.67	-10411.27	-2402.60	-2402.60	-3203.47	-9610.40	-52056.34	0.00														
2.1	现金流入	0.00																					
2.2	现金流出	80086.67	10411.27	2402.60	2402.60	3203.47	9610.40	52056.34	0.00														
2.2.1	建设投资	80086.67	10411.27	2402.60	2402.60	3203.47	9610.40	52056.34	0.00														
2.2.2	维持运营投资	0.00																					
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00															
2.2.4	其他流出	0.00																					
3	筹资活动净现金流量	-10141.75	10411.27	2402.60	2402.60	3203.47	9610.40	52056.34	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-2205.45	-12032.95	-1860.45	-1860.45	-1860.45	-2847.65	-49917.42
3.1	现金流入	83000.00	10593.77	2747.60	2747.60	3548.47	9969.20	53393.37															
3.1.1	项目资本金投入	23000.00	593.77	2747.60	2747.60	3548.47	8969.20	4393.37															
3.1.2	建设投资借款	0.00																					
3.1.3	流动资金借款	0.00			0.00																		

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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
3.1.4	债券	60000.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	49000.00															
3.1.5	短期借款	0.00			0.00	0.00																	
3.1.6	其他流入	0.00			0.00	0.00																	
3.2	现金流出	93141.75	182.50	345.00	345.00	345.00	358.80	1337.03	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	12032.95	1860.45	1860.45	1860.45	2847.65	49917.42
3.2.1	债券利息支付	33081.75	172.50	345.00	345.00	345.00	357.80	1288.03	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2205.45	2032.95	1860.45	1860.45	1860.45	1847.65	917.42
3.2.2	偿还债务本金	60000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	49000.00
3.2.3	债券发行费用	60.00	10.00	0.00	0.00	0.00	1.00	49.00															
3.2.4	其他流出	0.00																					
4	净现金流量	73054.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1708.98	7886.32	10010.15	10010.15	10010.15	10010.15	10010.15	10010.15	10010.15	182.65	10355.15	10355.15	10355.15	9367.95	-43809.62
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1708.98	6177.34	16187.49	26197.64	36207.79	46217.94	56228.09	66238.24	76248.39	76431.04	86786.19	97141.34	107496.49	116864.44	73054.82

五、项目融资计划

（一）项目发行地方政府专项债券募集资金计划

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务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

（3）地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

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

（4）建立地方政府债务应急处置机制

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

按照国务院办公厅 2016 年 10 月 27 日印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）第 7.1 点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

2、发行计划

本次滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与自求平衡专项债券发行计划如下表所示：

债券发行计划表

表 5-1 单位：亿元

发行年份	发行额度	发行期限
2020 年	1.0	15 年
2021 年	0	15 年
2022 年	0	15 年
2023 年	0	15 年
2024 年	0.1	15 年
2025 年	4.9	15 年
合计	6.0	

项目债券融资本金 60000.00 万元，2020 年已发行债券 10000.00 万元，发行利率为 3.45%；2024 年已发行 1000.00 万元，发行利率为 2.56%；2025 年资金需求 49000.00 万元，2025 年 1 月已发行 1500.00

万元，发行利率为 1.99%；本次计划发行 1400.00 万元，未发行债券年利率按 3.8%测算，债券期限为 15 年。

3、发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。

4、品种和数量

按安徽省要求和规定有序进行。

5、时间安排

专项债券发行时间以省政府发行安排为准。

6、上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

7、兑付安排

利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

8、发行费

债券发行手续费为承销面值的 1‰，管理费以具体发行承销协议为准。

（二）专项债券投资者保护措施

为保护投资者利益，滁州市人民政府和项目实施单位针对政府债务资金制定了一系列应急处置措施，包括将能够统筹安排的结余资金优先安排偿还债务；调整支出结构，除基本支出和必保民生外，其余财政资金优先用于偿还债务；处置各类非公益性资产偿还债务等。

六、项目建设和运营方案

（一）项目运营方案

1.运营主体

本项目运营由实施单位滁州市第一人民医院负责。

2.员工管理

建立内部培训制度，定期对员工进行培训，制定与员工职务、职能相适应的审核、考查制度，提高员工工作能力。对各项工作实行岗位培训，考核合格准予上岗。对员工工作及时考核监督，提高员工工作积极性和员工竞争力。

3.成本管理

项目运营成本实行预算管理，及时制定年度成本预算。运营成本严格计划支出，预算外支出要及时上报审批。

严格执行节能管理。由专门人员负责日常节能工作，加强对节能管理工作人员技术业务素质的培训。加强节能计量，实行量化管理。每月进行能源消耗统计，定期对能源消耗状况进行分析，以便及时发现能源管理中的漏洞和能源使用中的问题，及时解决，杜绝能源浪费。

4.收入管理

按时完成项目建设，及时实现项目收入。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，实施单位须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

5.工程建设管理

（1）质量管理

建设项目严格按照验收程序验收，不能越级验收。

由专门部门负责项目工程质量管理，审查监理、施工单位的资格和质量保证条件；组织和建立本项目的质量控制体系，完善质量保证体系；掌握质量动态，全面控制各分部分项工程质量；对工程质量进行跟踪、检查、监督、控制；质量事故及时报告和处置；督促、检查

工程建设是否符合设计图纸要求；督促、检查工程建设是否符合国家有关的规范要求；督促、检查工程材料是否符合要求。

（2）安全管理

坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，建立、健全安全生产责任制度，制定各项安全生产规章制度和操作规程，完善安全生产条件，加强安全生产监督管理，杜绝生产安全事故，做到切实保障生命和财产安全。

所有设施的安全性能、安全防护都不能低于国家有关部门规定标准的要求。对于相关人员必须进行专业知识及安全的培训，培养合格后方可持证上岗。

（二）项目建设方案

工程方案

1.项目建设内容

（1）北区门急诊医技内科综合楼建设项目

急诊医技内科综合楼总用地面积约 16,266.74 平方米（约 24.4 亩）。规划总建筑面积约 45,000 平方米，其中：建筑面积 40,000 平方米，地下建筑面积约 5,000 平方米。

建设内容含综合楼建设、DSA、生命支持系统、急诊急救系统、相关医技、生活辅助用房及给排水、照明、暖通、地下管网、绿化等配套工程。

（2）南区住院楼扩建项目

南区住院楼扩建项目总占地面积 61 亩，总建筑面积 50,000 平方米，主要包括主楼及关配套用房，配套公辅设施及绿化建设等，并购置相关设备。项目建成后可提供床位 600 张。

2.项目建设方案

本项目建设方案主要以下三点：

（1）“以人为本，以患者为中心”的基本设计理念

医院设计以“以人为本，以患者为中心”为基本设计理念，重点处理各功能的平面布局、交流方式、交通流线组织、环境塑造等几个方面。合理的功能分区，良好的流线组织，优美的空间环境是医院设计的关键。

（2）合理组织内部流线

妥善组织人员流线、物品流线及信息流，妥善解决城市空间有限与多功能的复杂矛盾，组建一个庞大、高效的系统，加强建筑自身的逻辑性。各种流线不仅要在三维空间和谐相处，而且要考虑其在时间坐标上的变化趋势。人员流线的组成有：医生、患者、陪同者、探视者、护士等，并区

分不同功能模块的相互关系。物品流线的组成有：无菌物品、清洁物品、废弃物品等。信息流的组成有：病人就诊信息、管理信息、楼宇自动化管理等。

（3）人性化设计

室内外环境人性化，加强无障碍设施的设置；运用易消毒、耐腐蚀的材料，适当提高内装修档次；增加软装饰的应用；合理应用标识系统。护理工作的人性化，将传统窗口的高台、小窗、大隔离栅栏改为低柜台、开敞式，向银行和宾馆的全方位服务学习等。同时，注意病人私密性的保护措施，设置“一医一患”诊室，检查床均设有分隔遮帘，这样既可以减少病人就诊时的压抑感，又使诊医过程这种关系到个人隐私权的活动得到充分保障。

2.项目主体

本项目主管机构为滁州市卫生健康委员会，是滁州市行政机关。

本项目实施机构为滁州市第一人民医院,滁州市第一人民医院成立于1949年，医院目前是皖东地区规模最大、综合实力最强、集医疗教学、科研、康复、急救为一体的三级甲等综合性医院，是安徽医科大学滁州临床学院，蚌埠医学院、皖南医学院实习基地，国家住院医师规范化培训基地。

3.主要技术标准

本项目按照下列标准进行建设：

- 1.《综合医院建设标准》（建标 110-2008）；
- 2.《综合医院建筑设计规范》（GB50139-2014）；
- 3.《产业结构调整指导目录(2019年本)》
- 4.《中华人民共和国国民经济和社会发展“十三五”规划纲要》
- 5.《2018年我国卫生健康事业发展统计公报》
- 6.《2018年安徽省卫生健康事业发展统计公报》
- 7.滁州市“十三五”卫生计生事业发展规划；

- 8.《滁州市城区医疗卫生设施布点计划》（2017-2030）；
- 9.《滁州市医疗卫生服务体系规划》（2016-2020）；
- 10.《建设项目经济评价方法和参数》（第三版）；
- 11.《国务院关于加快发展养老服务业的若干意见》（国发〔2013〕35号）
- 12.《国务院关于促进健康服务业发展的若干意见》（国发〔2013〕40号
- 13.《关于推进医疗卫生与养老服务相结合的指导意见》（国办发〔2015〕84号）
- 14.《安徽省人民政府办公厅转发省卫生计生委等部门关于推进医疗卫生与养老服务相结合实施意见的通知》（皖政办〔2016〕19号）
- 15.《滁州市推进医疗卫生与养老服务结合发展的实施方案》（滁政办〔2016〕46号）
- 16.项目建设单位要求编制可行性研究报告的委托书；
- 17.建设单位提供的相关基础资料

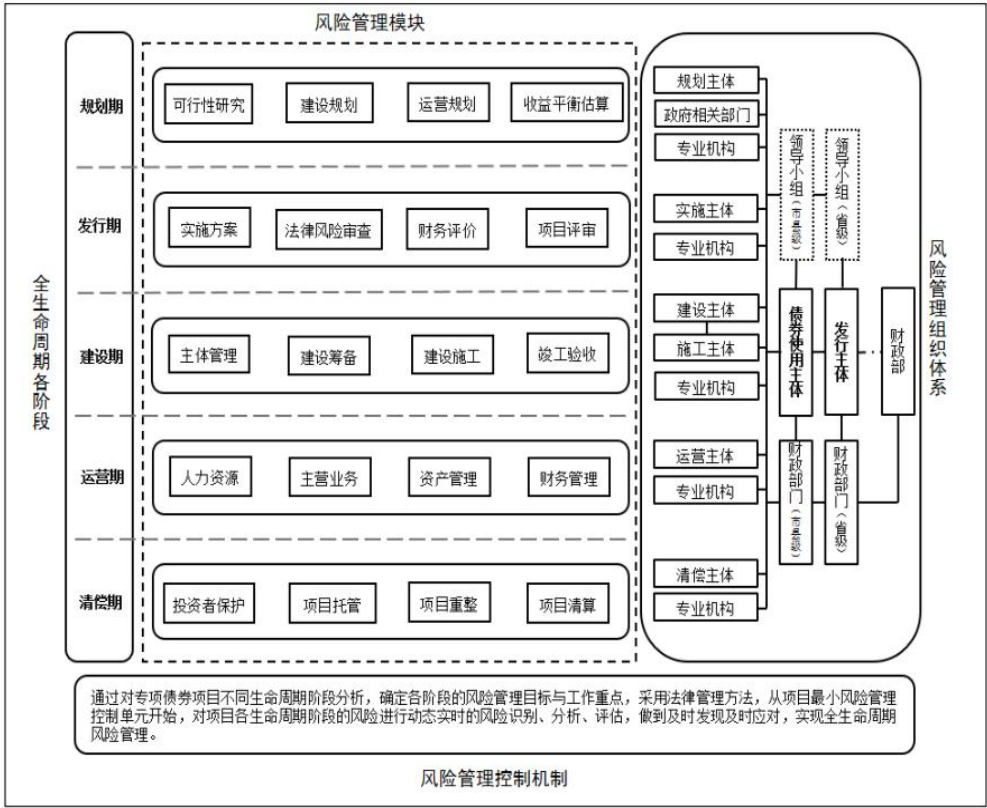
详细建设方案详见可行性研究报告

七、专项债券全生命周期风险管理方案

根据中共中央办公厅、国务院办公厅印发《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》、财政部相关地方政府专项债券风险管理的部署和要求，本项目作为歙县重点项目，将严格执行《关于印发《歙县政府性债务管理办法》的通知》。主管部门和实施单位将专项债券风险管理作为重要工作，专门制定了《项目全生命周期风险管理办法》，通过对债券规划、发行、建设、运营、清偿各个阶段不同主体的风险管控，确保项目还本付息，实现收益与融资自求平衡。

（一）专项债全生命周期风险管理概念

1、全生命周期风险管理架构



2、专项债券项目各阶段风险管理目标与重点

地方政府专项债券生命周期可分为规划期、发行期、建设期、运营期、清偿期五个阶段，不同阶段的风险管理有其自身的特殊性，风险管理目标不同。我们通过对生命周期的角度提出了各个阶段不同的管理目标和重点，有针对性地对存在的风险进行全面覆盖。

（1）项目规划期风险管理目标与重点

规划期风险管理的目标是保证拟发债项目成熟度。

项目首先应当是能够促进当地经济社会发展的公益性项目。在规划期，重点围绕项目可行性研究、建设规划、运营规划和收益平衡估算展开，项目主管部门、建设运营单位、规划设计单位、债券咨询单位、律师事务所、会计师事务所等单位同时参与，保证项目立项、用地、环评等审批程序完备，建设规划和运营规划成熟。

（2）项目发行期风险管理目标与重点

发行期风险管理的目标是项目满足发行条件，依法合规发行。

发行期风险管理以实施方案编制为核心，围绕项目公益性和项目融资与收益平衡这个总体要求，按照项目满足主体适当、项目成熟、资本金落实、收益测算科学等发行标准。

法律和财务全程参与方案编制与优化，并独立出具法律意见书和财务评价报告。

发行前的项目省、市各级专家评审是债券发行的必经阶段，以确保专项债券资金流向公益性强、能够实现融资与收益自求平衡的成熟项目，并需按照相关要求将事关投资人利益的事项进行信息披露。通过对发行阶段每一最小控制单元的全面管理，实现债券风险事前控制。

（3）项目建设期风险管理目标与重点

建设期风险管理目标是项目建设按期完成和工程质量达标。

建设期参与主体众多，需要将参与主体都作为风险管理的重点单元进行主体管理，对主体的资质、经验及管理都提出了相应的要求，从而减少主体带给项目的决策和管理风险。

本项目工程量大、建设过程涉及的主体较多，应考虑施工建设实际，将风险管理细化到建设筹备、建设施工、竣工验收三个阶段，再引入工程监理、法律咨询、财务管理等外部资源，抓住法律管理这条主线，围绕资金拨付与建设施工两大行为进行建设风险管理，牢牢控制项目建设成本、进度、质量、安全、技术和环保等方面的风险，确保债券项目的按时完工、质量达标。

（4）项目运营期风险管理目标与重点

运营期风险管理目标是项目合规经营和项目收益按期实现。

运营期是项目价值的关键环节，运营成功才能为整个债券项目提供偿本付息的经营收入，同时运营质量也是对项目规划、发行、建设期的实证。运营能力体现在运营主体自身的综合实力上，紧扣运营主体这一责任主体，对其运用法律管理方法从人力资源、主营业务、资产管理、财务管理等方面进行定期考核评价，确保项目运营资金流稳定和业务合同依法合规，在整个债券运营期间坚持持续动态的运营风险管理，才能保证项目运营期的风险管理目标实现。

（5）项目清偿期风险管理目标与重点

项目清偿期的风险管理目标是保障投资者利益和债券本金按期足额兑付。

清偿期往往是风险集中暴露的时期，如果前述风险管理各项措施完全落实，那么清偿期的风险将会大大降低。但当出现债券存续期不能支付利息或到期后不能支付债券本金情形，项目即进入债券清偿风险阶段。本阶段重点工作是锁定清偿主体履行清偿责任，通过项目托管、项目重整、项目清算等措施保护投资者利益，同时及时向债券市场进行清偿信息披露也尤为重要，有利于减少市场风险。项目清算是最后的风险管理环节，在项目资产评估的基础上，核实项目可用于清偿债券的资金数额。为最大限度保护投资者利益，通过市场化、法治化方式引入外部专业资源盘活现有资产，实现项目清算良性退出，最大限度地保证投资人利益，同时维护政府信誉。

（二）项目全生命周期的风险及应对措施

1、影响项目施工进度或运营的风险及控制措施

（1）自然环境和施工条件

影响施工进度自然环境和施工条件因素主要包括气象环境和地质情况两大方面，这两方面对工程项目的影晌具有一定的不确定性。

1) 本项目气象环境影响因素主要考虑高温天气、雨季等情况对项目进度的影响。

在夏季，室外温度过高，温度持续较高，给施工带来不便，室外操作人员工作效率较低，容易发生中暑；在冬季，持续低温，可能会出现霜冻的情况，为了安全起见，有时会停止施工；本项目所在区域，温差不大，对混凝土施工的影响相对较小。

在降水方面主要考虑雨季的长短对进度的影响。梅雨季节，雨天较多，空气湿度也较大，会给施工带来一些问题；土方工程和基础工程受雨水影响比较大，若不采取有关防范措施，也会导致工期延误。

因此，在施工前收集并分析歙县气象资料，制定适宜的施工进度计划。根据项目抵御灾害天气的能力，合理制定灾害天气应对预案，将灾害天气对工程进度的影响降到最低点。

2) 地形地貌方面，对施工进度会有一定的影响，如果建筑工程处在山区或者是其他交通条件不方便的地区，地形地质条件复杂，且施工场地狭窄，工作面少，土方工程和基础工程难以开展，需要花费较多的时间解决，这样就会影响工程的进度控制；本项目所处地理位置交通方便，且地形地貌条件良好，施工简单，有利于进度的控制。

(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；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证质量等影响施工进度；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，流水施工组织不合理，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，签订规范合同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。

（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，或者由于业主提出了新的要求。

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；业主方先进行建筑方案的策划，提出可行的设计条件，作为合同的附加条件；施工图完成后，交给审图中心进行全面审核，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，严格控制变更手续办理时间，减少设计变更对施工总进度的影响。

（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，注重考察关键设备在工厂的制造；供货商参与设备就位及调试，并与设备款的支付挂钩。安排专人对材料、构配件、机具和设备等进行严格把关，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。

（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，首先是加强项目管理，按计划完工；二是加强财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率，增加资本金数量；三是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策变化，及时调整策略。

建设单位要抓好资金这一关键点，保证工程款按时足额到位；对每一笔工程款支出严格审核，防止在项目实施过程中资金超出预算，在项目建设前期进行科学分析，对影响造价较大的因素重点分析把控。

（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。

2、影响项目收益的风险及控制措施

（1）经营风险

项目建设完成后，通过对项目的敏感性分析可知充电桩服务费收入是比较敏感的，将直接影响投资者的收益。

对策：上述价格的选取均经认真调研与比较，价格符合当前实际水平并在保守基础上估算得出。

（2）市场风险

停车费、充电桩服务费价格的选取依据为当前政府收费文件与市场实际情况，在保守的原则下测算得出。

（3）财务风险

财务风险包括总投资不准确和规划调整风险等。项目总投资的核算和规划布局是根据工程可行性研究报告得出，政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

针对财务风险，项目将按照政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

3、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

项目融资平衡最大的风险在于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。

本项目可行性研究报告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。

为控制融资平衡风险，主管部门有权视项目平衡情况动态调整项目资本金比例。

（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，主管部门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。

八、还款保障情况

（一）还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。**未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。**

项目建设内容为统一规划，统一管理整体项目，实施单位为滁州市第一人民医院，本项目由项目实施单位统一运营并负责专项债券还本付息，账户统一管理。

（二）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

财政部门应当会同项目主管部门，将项目收益债券对应项目形成的基础设施资产纳入国有资产管理，加强相关资产日常统计和动态监控。

项目主管部门和项目单位应加强项目收益债券项目对应资产管

理，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。项目收益债券对应项目形成的基础设施资产和相关权益，应当严格按照债券发行时约定的用途使用，不得用于抵质押，严禁将项目债券对应的资产用于为企业融资提供任何形式的担保。

（三）项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目实施单位须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

（四）资金管理方案

滁州市财政局、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率，保障投资者合法权益。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。项目实施主体负责募投项目的投资、建设和运营，是债券还本付息的第一责任人。

1、财政部门、主管部门、项目单位及职责

根据《中华人民共和国预算法》、《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖政〔2015〕25号）等有关规定，切实加强地方政府债券资金管理，提高债券资金使用效益，本项目将执行如下资金管理方案。

（1）财政部门及职责

本项目财政部门为滁州市财政局，主要职责如下：

①财政部门负责根据政府综合财力、债务规模和经济发展等因素申报年度债券发行计划，复核专项债券需求，组织填报地方政府债务管理系统，做好专项债券额度管理、预算管理及发行准备，编制并报人大常委会调整年度财政预算专户管理专项债券资金和项目收益；项目所有收入全额缴入财政部门指定的财政专户，由财政部门根据税收资料据核实后拨到项目单位，冲减项目收益，项目收益超过专项债券存续期间本息的部分，由财政部门按照项目资金性质返还项目单位或缴入市国库。

②财政部门负责按照专项债务风险防控要求督促和指导项目实施单位加强债券资金管理；在确保工程质量和资金安全前提下，加快项目建设进度、专项债券支出进度；统筹协调相关部门保障项目建设，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，要求配合发改委、项目申报主管部门共同审核项目资金需求和融资平衡方案。项目收入和收益全部覆盖发行债券本息；加强项目运营收入、项目资产、项目运营成本的监督管理，定期组织对项目运营收入、运营成本进行核查，对项目资产进行检查和盘点。

③财政部门、国资部门应当会同项目主管部门和项目单位将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，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。

（2）主管部门及职责

①本项目主管部门为滁州市卫生健康委员会。负责督促和指导项目单位在确保工程质量和资金安全前提下，加快项目建设进度、加快

项目收益专项债券支出进度。

②统筹协调相关部门保障项目建设，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖发行债券本息。

③加强项目运营收入、项目资产、项目运营成本的监督管理，定期组织对项目运营收入、运营成本进行核查，对项目资产进行检查和盘点。

（3）项目单位及职责

①本项目项目单位为滁州市第一人民医院。承担项目收益专项债券资金管理使用和还本付息主体责任。应建立健全项目内控管理和财务管理制度，规范财务管理，确保项目收益专项债券资金安全；提高工程建设质量和项目运营水平，按期足额上缴项目对应的政府性基金收入或专项收入，确保按时偿还债券本息。

②定期向项目主管部门及财政部门报送项目进度、债券资金使用情况 and 项目运营情况等。

③项目收益专项债券资金、项目运营收入、运营支出情况接受财政部门、审计部门和项目主管部门的监督检查。

④按要求做好项目收益专项债券相关信息披露、信息公开、情况报告，主动接受监督。

2、资金流入管理

本项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金部分来源于地方财政配套资金。本项目资本金由财政部门统筹。

本项目专项债券资金由滁州市财政局统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资

金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

地方政府项目收益债券募集资金投资的项目必须是有一定收益的公益性基础设施和公益性事业项目，能够产生持续的收入现金流。

3、资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本，由负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、县财政，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、发改委，经发改委、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

债券本息偿付，由滁州市财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

4、预算编制及管理

项目收益债券还本支出应当根据当年到期项目收益债券规模、调入专项收入和主管部门制定的还款计划，合理预计，妥善安排，列入年度预算方案。增加举借的项目收益债券收入应当列入各级政府性基金预算调整方案。

项目收益债券利息和发行费用应当根据项目收益债券规模、利率、费率等因素合理预计，列入政府性基金预算支出统筹安排。项目建设期内，项目收益债券利息可以先从项目资金中垫付，项目收入实现后予以归还。

项目收益债券收入、支出、还本付息、发行费用应当按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155号）规定列入相应

预算科目。

5、债券发行与偿还

主管部门根据项目收益债券发行的批次、规模、期限等事项，及时披露债券信息，包括发行项目收益债券计划和安排支出项目方案、偿债计划和资金来源，以及其他按照规定应当公开的信息。

项目收益债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

6、资产管理

（1）项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益实现。

（2）财政部门、项目主管部门和项目单位将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，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。

（3）各类项目收益专项债券对应项目形成的国有资产和权益，应当严格遵守国有资产管理相关规定，按照专项债券发行时约定的用途管理使用。债券存续期内，严禁将专项债券对应的资产和权益用于担保和抵押，项目收益专项债券对应资产和权益在债券未偿还完毕前不得转移或划拨。项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

7、绩效管理

按照“谁申请资金，谁编制目标”的原则，由项目主管部门根据自求平衡专项债券实施方案制定的经济效益、社会效益、项目预算收益、融资平衡等信息，编制项目预期绩效目标，清晰反映专项债券的预期产出和效果。

绩效管理，是指财政部门、项目主管部门和项目单位以专项债券支持项目为对象，通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节，推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。具体职责分工如下：

（1）项目单位：本项目单位已开展事前绩效评估，并将评估情况纳入专项债券项目实施方案。事前绩效评估主要判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性。同时，本项目单位在申请专项债券项目资金需求时，要同步设定绩效目标，经项目主管部门审核后，报同级财政部门审定。绩效目标要尽可能细化量化，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。年度预算执行终了，项目单位要自主开展绩效自评，评价结果报送主管部门和本级财政部门，同时，项目单位要根据绩效评价结果及时整改问题。

（2）主管部门：本项目主管部门已协同项目单位开展事前绩效评估工作，并给予了评估结果。此外，本项目主管部门应当建立专项债券项目资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，发现问题及时纠正并告知同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。项目主管部门应根据评价结果和整改意见，提出明确整改措施，认真组织开展整改工作。

（3）财政部门：本项目财政部门将牵头组织专项债券项目资金

绩效管理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作。其次，财政部门要将绩效目标设置作为安排专项债券资金的前置条件，加强绩效目标审核，将审核后的绩效目标与专项债券资金同步批复下达。第三，地方财政部门应当跟踪专项债券项目绩效目标实现程度，对严重偏离绩效目标的项目要暂缓或停止拨款，督促及时整改。项目无法实施或存在严重问题的要及时追回专项债券资金并按程序调整用途，以及对专项债券项目实行穿透式监管，根据工作需要组织对专项债券项目建设运营等情况开展现场检查，及时纠偏纠错。财政部门负责组织本地区专项债券项目资金绩效评价工作，同时将绩效评价结果作为项目建设期专项债券额度分配的调整因素。

8、监督管理

财政部门应当加强对项目收益专项债券使用情况的监督管理，定期对项目主管部门和项目单位项目收益专项债券资金使用情况开展检查。

项目主管部门应建立和完善相关制度，加强对本行业项目收益专项债券发行、使用、偿还、项目形成的政府性基金收入或专项收入、项目资产以及项目运营的管理和监督。

财政部门、项目主管部门和项目单位在项目收益专项债券资金使用和管理工作中，存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的，按照《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国公务员法》《中华人民共和国监察法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任；涉嫌犯罪的，移送司法机关。

9、还款保障措施

如项目出现资金使用风险，资金保障措施方式如下：

项目单位收支变动造成还本付息能力降低项目单位收支变动风险是指本项目完成年度预测收支的不确定性带来的还本付息能力降低的风险。处理方式如下：

按照债券发行期限和额度，将项目的还本付息资金纳入政府综合预算管理，在项目年度预算中编列债券还本准备金以及债券利息支出专项预算，并将此项预算列为优先支付预算项目，减少年度收支的不确定性对债务还本付息造成的影响。

要求项目实施单位加强对经费的绩效管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

九、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。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，滁州市第一人民医院南、北区扩建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地方政府债券信息网-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：

1、债券发行日五个工作日之前披露

（1）“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”基本信息。

（2）“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”募集说明书。

（3）“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”信用评级报告和跟踪评级安排。

（4）“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”发行兑付相关制度办法。

2、债券发行结束当日披露

“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”发行结果公告。

3、每期债券每个付息日五个工作日之前披露

“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”付息公告。

4、每期债券兑付日五个工作日之前披露

“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”还本付息公告。

5、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) 滁州市第一人民医院南、北区扩建项目施工/运营最新情况说明。

(3) “滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”跟踪评级报告。

(4) “滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”资金使用情况说明。

6、每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到“滁州市第一人民医院南、北区扩建项目收益与融资自求平衡专项债券”按期足额兑付的重大事项随时披露。