

固镇县医疗康养能力提升工程建设 项目专项债券

实施方案

固镇县财政局

固镇县卫生健康委员会

2025年2月24日



目 录

一、实施方案概要.....	1
二、发行人及实施方简介.....	3
（一）区域情况简介.....	3
（二）区域经济情况.....	4
（三）区域财政情况.....	4
（四）项目实施单位.....	5
三、项目基本情况.....	7
（一）建设地点.....	7
（二）建设内容和规模.....	7
（三）建设目标.....	8
（四）项目建设计划及手续进展.....	9
四、项目建设方案.....	11
（一）设计原则.....	11
（二）设计要点.....	11
（三）装修方案.....	13
五、项目重大经济社会效益分析.....	15
（一）改善民生.....	15
（二）提高固镇县养老机构服务水平.....	15
（三）完善基本养老服务体系建设.....	15
（四）适应社会老龄化趋势.....	16
（五）构建社会主义和谐社会.....	16
（六）项目预期绩效评估.....	17
六、项目投资估算与资金筹措.....	20
（一）投资估算.....	20
（二）资金筹措方案.....	23
七、项目预期收益测算.....	24
（一）项目收入预测.....	24
（二）项目成本及费用预测.....	33
（三）项目净收益预测.....	35
八、资金平衡方案.....	37
（一）政府债券融资本息.....	37
（二）融资平衡情况及本息保障倍数.....	38
（三）压力测试.....	38
（四）平衡方案现金流量测算表.....	38
九、债券发行方案.....	41
（一）发行依据.....	41
（二）发行计划.....	42
（三）发行场所.....	43
（四）品种和数量.....	43
（五）兑付安排.....	43
（六）发行费.....	43

（七）承销或招投标.....	44
（八）信息披露计划.....	44
十、风险及应对措施.....	45
（一）项目风险及应对措施.....	45
（二）债务资金管理保障措施.....	47
（三）投资者还款保障措施.....	47

一、实施方案概要

近年来，我国老龄人口增多，老龄化趋势日益明显，地方政府医养压力日益凸显。党的十九大报告明确指出：“积极应对人口老龄化，构建养老、孝老、敬老政策体系和社会环境，推进医养结合，加快老龄事业和产业发展。”

基于此，固镇县谋划了**固镇县医疗康养能力提升工程建设项目**，该项目主要建设内容为固镇县医养中心、老年人就餐配送中心、老年公寓、老年休闲娱乐中心、失能半失能老人集中养护中心、老年人养老培训咨询中心等。项目的建设能够极大提升固镇县医养事业的发展，让老人老有所养、老有所医，提升老年人生活品质，让老年人安享晚年，项目公益性明显。

本项目实施单位为固镇县卫生健康委员会。

本项目建设期自2020年6月至2027年5月。目前手续完备，已先后获得立项批复、可研批复、环评意见函、用地预审与规划选址意见、开工令。

本项目总投资130000.00万元，其中财政自筹26000.00万元（占总投资20%），剩余104000.00万元（占总投资80%）拟通过政府专项债券筹集。

本项目拟发行专项债券总额104000.00万元，分四年发行，2021年9月已发行8,000.00万元，已发行债券实际利率为3.54%，2023年7月已发行债券金额为6,500.00万元，已发行债券实际利率为3.02%，2025年上半年拟发行债券金额为2,000.00万元（本批次拟发

行 500.00 万元），2026 年下半年拟发行债券金额为 87,500.00 万元，假设融资利率 3.00%，期限二十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

表 1-1 债券发行安排表 单位：万元

发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2021 年	8000.00	二十年	3.54%
2023 年	6500.00	二十年	3.02%
2025 年	2,000.00	二十年	3.00%
2026 年	87,500.00	二十年	3.00%

根据测算，本项目预计在债券存续期内的运营期累计运营收益 204,936.26 万元，拟发行专项债券融资应还本付息总额为 167,290.00 万元，本息保障倍数为 1.23，项目能独立完成收益与融资自求平衡。

二、发行人及实施方简介

（一）区域情况简介

固镇县隶属于安徽省蚌埠市，位于安徽省东北部，淮河中游北岸，暖温带气候，四季分明，光照充足，年平均气温 14.90 摄氏度，降雨量 871 毫米，日照 2170 小时，南北方大部分动植物能在此繁衍生长。全县地势平坦，海拔 16.0-22.5 米，面积 1363 平方公里，人口 65.2 万，耕地 132.8 万亩，现辖 11 个乡镇，228 个村（居）。县城规划面积 38.5 平方公里，建成区面积 19.7 平方公里，城区人口 18 万人。

固镇历史悠久。秦汉以后，多次设国、郡、州、县、镇：汉高祖刘邦在此设立谷阳县，遗迹尚存；北魏太和年间改设谷阳镇，后演变为固镇。公元前 202 年，著名的“垓下之战”发生在我县境内，开启了汉王朝 400 年基业，留下了“四面楚歌”、“霸王别姬”等动人故事。

固镇资源丰富。固镇是一个传统农业大县，农副产品资源丰富，先后被评为“国家商品粮大县”、“全国生猪调出大县”、“全省油料第一大县”、“全省畜牧十强县”和“花生之乡”、“西瓜之乡”，是安徽省重要的粮油和畜禽生产基地。

固镇发展基础良好。拥有千亿级生物基制造产业基地和百亿级食品加工产业园两个产业集群，以生物基制造和农副产品深加工、高端装备制造和文化旅游为主导产业。拥有 3 个省级经济开发区。

固镇县投资环境优越。基础设施齐全，交通便利，北顾徐州，南临蚌埠，位于上海、南京、徐州等大城市经济辐射圈内，京沪高铁、101 省道贯穿全境，宁洛高速、合徐高速傍依而过，蚌固一级公路建

成通车，水运经浍河可入长江。县城距徐州观音机场 100 公里，距合肥新桥机场 200 公里，距南京禄口机场 270 公里；乘高铁 45 分钟到合肥、南京，2 小时到上海，3 个小时到北京。

（二）区域经济情况

表 2-1 固镇县 2021-2023 年区域经济情况表

项目 \ 年份	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	295.9	301.7	305
地区生产总值（GDP）增速（%）	-1.2	1.6	6.5
第一产业（亿元）	85.4	90	85.7
第二产业（亿元）	95.1	92	84.3
第三产业（亿元）	115.4	119.7	135
产业结构			
第一产业（%）	28.9	29.8	28.1
第二产业（%）	32.1	30.5	27.6
第三产业（%）	39	39.7	44.3
固定资产投资增速（%）	7.4	-10.6	23.3
进出口总额（万美元）	16647	19677	16842
出口额（万美元）	14350	18468	16033
进口额（万美元）	2297	1209	809
社会消费品零售总额（亿元）	127.75	129	139.6
城镇常住居民人均可支配收入（元）	38297	39982	41512
农村常住居民人均可支配收入（元）	19768	20964	22588
金融机构各项存款余额（人民币）（亿元）	266.4	313.13	382.04
金融机构各项贷款余额（人民币）（亿元）	232.4	278	323.95
房地产开发投资（亿元）	54.07	37.03	30.5

（三）区域财政情况

表 2-2 固镇县 2021-2023 年财政收支及地方政府债务情况表

一、财政收支状况（亿元）				
（一）近三年一般公共预算收支				
项目	年份	2021 年	2022 年	2023 年
一般公共预算收入		46.35	50.52	53.77
一般公共预算支出		44.88	50.15	50.83
地方政府一般债券收入		1.4	1.52	4.42
地方政府一般债券还本支出		0.7	1.12	3.94
转移性收入		24.37	26.87	27.74
转移性支出		0.5	1.45	0.84
（二）近三年政府性基金预算收支				
政府性基金收入		38.05	30.89	28.29
政府性基金支出		35.39	28.67	27.21
地方政府专项债券收入		14.06	18.02	14.98
地方政府专项债券还本支出		2.34	2.3	4.19
（三）近三年国有资本经营预算收支				
国有资本经营收入		/	/	/
国有资本经营支出		/	/	/
二、地方政府债务状况(亿元)				
地方政府债务限额	一般债务	16.56	16.98	15.75
	专项债务	48.08	63.8	72.06
地方政府债务余额	一般债务	14.76	15.16	15.62
	专项债务	45.55	61.27	72.06

（四）项目实施单位

项目实施单位：固镇县卫生健康委员会

表 2-3 项目实施单位信息表

统一社会信用代码	11340323003048050T
机构名称	固镇县卫生健康委员会
机构类型	机关

法定代表人	单明
登记管理部门	县委
住所	固镇县汉兴大道投资大厦 13 楼

三、项目基本情况

（一）建设地点

本项目位于固镇县南城区，连城路以南，胜利南路以西。占地面积约 100 亩。

（二）建设内容和规模

1、固镇县医养中心、老年人就餐配送中心项目

规划总建筑面积 76000 平方米，其中地上建筑 66000 平方米（包括老年公寓 24000 平方米、日间照料中心 11000 平方米、康复中心 15000 平方米、综合服务中心 130000 平方米），地下建筑 10000 平方米。建成后的总体规模为养老公寓拥有床位 100 张，日间照料中心拥有床位 220 张，老年康复医院拥有康复床位 620 张。主要建设内容包括主体建筑物建筑工程、装饰工程（含室内装修）、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施工程及相关设施设备的购置。

2、老年公寓项目

规划总建筑面积 78000 平方米，主要建设内容包括主体建筑物建筑工程、装饰工程（含室内装修）、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施工程及相关设施设备的购置。建成后的总体规模为养老公寓拥有床位 3000 张。

3、老年休闲娱乐中心、失能半失能老人集中养护项目

规划总建筑面积 21700 平方米，主要建设内容有老年图书阅览室、老年健身场地、老年疗养康复楼、老年学习文化楼、老年生活楼。

建成后的总体规模为养老公寓拥有床位 600 张。

4、老年人养老培训咨询中心项目

规划总建筑面积 7080 平方米，主要建设内容包括主体建筑物建筑工程、装饰工程（含室内装修）、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施工程及相关设施设备的购置。

5、老年产品营销中心项目

规划总建筑面积 14880 平方米，主要建设内容包括主体建筑物建筑工程、装饰工程（含室内装修）、供配电、给排水、场地内道路硬化、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施工程及相关设施设备的购置。

（三）建设目标

◆医疗康养中心设置医务中心，同时与固镇县人民医院、固镇县中医院合作，按照《老年养护院建设标准》，建成集养生养老、护理、保健、医疗、休闲多功能为一体的现代化医养中心，缓解固镇县及周边县市退休老人、失能、半失能老年人的养老问题

◆项目以市场需求为导向，紧密结合“养生养老”主题，将养生养老与休闲观光联系起来；打造集休闲养生养老、观光旅游为一体省内示范养老标杆地，使老人在养老护理中心内享受田园风光，快乐自在。

◆响应国家及安徽省政府关于加快推进医养综合服务体系建设的的要求，建立功能多样的养老服务模式，突出保健、护理、休闲及个性化按需服务的特色，通过扩大服务范围，推动老年服务由补缺型向

适度普惠型转变；力争成为固镇县满足区域老龄人口消费升级、健康文化生活的典范工程；为养老服务内容扩展提供经验。

◆项目计划和全国养老机构结对子，建立网上互动平台，可以帮助协调到养老护理中心的老人办理会员卡，到全国各地养老机构旅居养老、尽情享受最美夕阳；同时通过网络到养老护理中心的老人，可以享受不同季节、不同气候的异地养老体验。

◆通过精致典雅的建筑风格，人性化、功能完善的户型设计和花圃、园林、健身设施、游泳池等怡人外部环境的塑造，为老人们提供了一个浪漫而温馨生态家园。

◆与蚌埠市职业院校等合作，开展心理交流、咨询、演艺活动慰问老人。

◆接纳固镇县“五保”老人；周边社会化养老（自理、半自理及重度），解决他们吃、住、养、疗、乐等方面的问题，为国家和社会减轻压力；缓解固镇县养老市场突出供需矛盾；树立和谐社会养老服务标杆。

◆创建环境园林化、服务宾馆化、生活家庭化、护待亲情化的特色老年护理标准；倡导并践行“优质晚年生活”的服务理念，给老人天堂般的感觉。

◆项目建成后，将成为固镇县养老行业的前沿窗口之一；以服务固镇县老年人口为核心，辐射周边地区。

（四）项目建设计划及手续进展

本项目建设期自 2020 年 6 月至 2027 年 5 月。

表 3-3 项目手续进度表

序号	报批手续	取得时间	批复单位	获批单位
1	立项批复	2020 年 4 月 29 日	固镇县发展和改革委员会	固镇县卫生健康委员会
2	可研批复	2020 年 4 月 29 日	固镇县发展和改革委员会	固镇县卫生健康委员会
3	环保意见函	2020 年 4 月 29 日	蚌埠市固镇县生态环境分局	固镇县卫生健康委员会
4	用地预审与规划选址意见	2020 年 4 月 29 日	固镇县自然资源和规划局	固镇县卫生健康委员会

四、项目建设方案

（一）设计原则

建筑布局应该功能分区明确，联系方便，并必须保证各用房具有良好的室内外环境。项目建筑以 5-6 层为主，且均应设置电梯。室内净高不低于 2.6 米。主要用房应直接天然采光，其采光窗洞口面积与房间地板面积之比不小于 1:4。主要用房的楼地面除有专门要求外，其面层应用不起尘、易清洁、防滑的材料。

设计老人住房时，从目的性、方案及实际设施上要考虑到他们的起居、日常事务、个人爱好习惯、社会接触及文娱体育活动等方面，以体现他们早先生活方式的连续性。最重要的目标就是尽可能长时间维持其独立生活能力。因此，在老年住房的规划与设计上，我们应考虑对应老龄化的事项可概括如下：

（1）从空间（消除室内高差）、装置（设置扶手、地面防滑）、设备（紧急通报系统、安全电热源）、管理员或护理人员等方面对应老年人日常生活中的安全性，做到紧急时刻可立即采取措施。

（2）尽可能在楼内外为老年人提供各种邻里交流、人际交流的公共交往空间和环境。

（3）从建筑人类工程学的观点出发，在家具、卫生器具的尺寸方面符合老年人的身体特征。

（4）从环境行为心理学的角度出发，考虑大多数老年人常年形成的居住习惯，提供传统形式的室内空间。

（二）设计要点

老年人居住建筑的设计，要一切从老年人的居住生活行为特征出发，研究老年人的身体、心理特征和生活规律，进而对照家庭养老与社会养老形式，确定合适的设计原则与方针。

（1）功能性

设计中要充分考虑老年人步行和使用轮椅的空间，消除地面高差，方便他们能自如地在住宅内移动。家具、器具、设备等都要设在便于老年人操作的位置，以采用简单的动作就能操作为原则。同时，要给护理人员留有活动空间，特别是浴室和厕所面积要大些。

（2）安全性

设计中要消除老年人的不安全隐患。地面材料要求必须防滑，消除地面高差，取消门坎，在厕所和浴室要安装扶手，门为推拉式为好，要选用易于识别的色彩和良好的照明。特别是在紧急和危险的情况下，要考虑老年人判别力、行动力减退的特殊性，安装报警装置，以方便、及时地自动发出警报，保证老年人能得及时的救助。

（3）健康性

要保证老年人的居室、厕所、浴室、易于清扫。由于老年人在室内时间较长，特别要考虑日照、通风、采光和换气条件，便于老年人活动。要保证老年人方便地使用卫生设施，应安装冬天洗浴时的加温设备。

（4）私密性

老年人普遍害怕孤单和寂寞。因此，在设计老年人住宅时，要不断为老年人创造社交机会，同时还应充分注意老年人生活的私密性。

（5）可改造性

老年人从自立自理期到需要照顾与护理期约为一、二十年的时间，期间，老年人生理机能逐步衰退。老人住宅应考虑到老年人的需求，进行潜伏设计，以便于改造。

（三）装修方案

老年人住宅装饰装修应该与其心理特点互相适应，营造舒适优雅、简洁方便、个性突出的生活环境。

（1）室内外无障碍设计

居室的格调和布局要符合老年人的生理和心理特点。室内外进行无障碍设计，减少地面层的高差，以利行走方便，也为轮椅进出创造条件。室内地面应采用防滑材料，例如：浴室应采用防滑瓷砖，其他地面可采用木地板、塑料地板、橡胶地板或地毯。卫生间的洁具不宜用蹲坑，可选用专供老人久坐起身困难之用的能升降的马桶盖。浴缸不宜过高，较高应加垫，为老人坐立方便，浴缸要安装扶手，浴缸底面要有防滑，以确保安全。老年人在室内活动路线必须畅通无阻。

（2）装饰材料不求华丽

装饰材料的选择，应协调配套，符合老年人的心情。注重简洁、典雅，不求华丽，例如墙面、地面除了注意安全外要便于清洗。室内装饰的色彩要有利于老年人的心理与健康，老年人一般喜爱典雅、洁净、安宁、稳重，加之体弱、心律减缓、视力减弱，一般宜采用浅色，如浅米黄、浅灰、浅蓝等。忌用红、橙、黄，因为红色会引起心律加速，血压升高，不利于健康。浅蓝则给人以安宁感，适合减缓心律，

消除紧张。浅米黄给人以温馨感觉，有利于休息，消除疲劳。

（3）家具尽量减少棱角

家具应从实用出发，宜少不宜多。家具外露部分应尽量减少棱角，老人用的双人床应两面上下，有条件的应有手扶之处，床与沙发稍硬不宜过软，沙发家具应体现人体工程学，沙发不宜过软、过深和过矮，更不要坐下去站不起来。

室内灯光应有弱有强，夜间最好有低度照明，便于老人起夜如厕。因老年人视力衰退，写字看书灯光应强一些。室内电灯开关安装部位，夜间使用要方便。家用电器设备应尽量采用智能型，如电锅、电水壶等有自动保温功能。

（4）房屋配套

卫生间宽敞，便于轮椅的进出。无障碍设计是养老护理中心设计的最大的功能特点。连廊和户外的公共空间也为老人的娱乐和交流提供了一个宽敞的环境。

五、项目重大经济社会效益分析

（一）改善民生

加强以改善民生为重点的社会建设，要求我们把保障和改善民生，摆在工作的突出位置，大力加以推动。人口老龄化的快速发展，使得社会的养老需求急剧增长，养老服务的满足程度已成为广大群众最关心、最直接、最现实的利益问题，成为衡量保障和改善民生成效的重要指标。这就要求我们必须立足中国国情，加快发展养老服务事业，尽快加强养老服务体系建设。

（二）提高固镇县养老机构服务水平

目前固镇县各级各类养老机构主要以政府办福利院和乡村敬老院为主，由于医疗诊治、专业护理、康复管理等方面配套不足，大多只能收住生活能自理的老人。固镇县医疗倡导的“医+养”模式的引入，可以从市场根本上引导、激励养老机构的改革和完善，扩充养老服务内涵、提升服务质量，最终带动各级各类养老机构自身的改造。

（三）完善基本养老服务体系建设

老年化步伐的加速对我国原有的养老服务体系提出了严峻的挑战。单靠家庭、政府和福利机构已经不能满足社会成员的养老需求，一是家庭养老服务功能弱化，子女在繁忙的工作之余根本无暇照顾老年的父母；二是传统养老机构的数量不足，配套服务设施不齐，缺乏专业的护理人员；三是传统养老服务的内容和质量也不能满足老年人群的需要。项目的建设主要针对了目前养老服务业的薄弱环节，提出了一些完善我国养老服务业的建议和措施。

本项目的建设不但可以缓解目前城镇养老服务机构欠缺的矛盾，解决城市老年人入住老年住宅的难题，还可以为老年人提供一个文明、卫生、舒适、和谐的生活环境，解决老年人在食、住、行、医疗等日常生活中的各种困难和矛盾，使老年人安心养老，使其家属子女集中精力工作，对社会稳定、创建和谐社会起到直接的促进作用。项目能够为固镇县建设组织健全、规模适度、运营良好、服务优良、监管到位、可持续发展的社会养老服务体系做出积极贡献，为老年人提供市场化、社会化的养老服务。

（四）适应社会老龄化趋势

人口老龄化是社会经济发展到一定阶段的必然结果和趋势。人口老龄化将会使社会经济发展所产生的问题变得更加严重与复杂，且会产生出许多新的问题。目前，我省已经步入人口老龄化社会。随着人口老龄化，老年人的养老需求也将不断增多。家庭养老资源的缺乏，使老年人的生活和情感需求得不到充分满足。项目的建设为适应老龄化社会的需要，还将承担为其他老年人提供养老服务的责任，对社会的稳定和社会经济发展都有着深远的现实意义。

（五）构建社会主义和谐社会

随着“4-2-1”家庭的增多，老人供养已经成为一大社会难题，也是众多家庭的首要难题。人到老年，常有恐老、怕病、惧死的心态，加之家庭日趋小型化，势必造成他们的落伍感，甚至发生心理问题。老人中差不多有三成的老人都存在着这样或那样的心理问题。因离退休的社会角色转变而产生的心理不适应现象，如出现焦虑、抑郁、孤独

和失落感，整天愁眉苦脸、唉声叹气、夜不能眠；和子女远离后的空巢感以及代沟造成的隔阂等。

面对老龄化发展的趋势和老年人口的增多，枞阳养老机构的建设能够有效地解决空巢老人的问题，提升了老年人的满意度和幸福感。家庭和谐是社会和谐的基础，一个能够给予老人从生活照料、疾病诊疗、专业护理直到临终关怀的整体服务机构既能有效满足银发一族多层次需求，又能从根本上解决困扰众多家庭的难题和愧疚感，真正实现老有所依、老有所养、老有所乐，建设养老机构是构建社会主义和谐社会、贯彻落实科学发展观、坚持以人为本的具体体现，是社会文明进步的重要标志。认真解决老年人日常生活中的实际问题，有利于保持家庭关系的和睦稳定，有利于促进老年群体和其它群体和谐相处，也有利于促进固镇县相关行业的发展，为建设和谐社会做出贡献。

（六）项目预期绩效评估

表 5—1 绩效评估表

项目名称		固镇县医疗康养能力提升工程建设项目专项债券	
主管部门		固镇县卫生健康委员会	实施单位 固镇县卫生健康委员会
项目属性		<input checked="" type="checkbox"/> 新增项目 <input type="checkbox"/> 在建项目	
项目资金 (万元)		项目投资总额：	130000 万元
		其中：财政拨款	26000 万元
		银行贷款	0 万元
		债券资金	104000 万元
总体目标	实施目标（2020 年—2046年）		
	目标 1：通过申请发债资金，建设一系列养老工程项目。		
	目标 2：按照适度超前的原则，拟设 4540 张各类床位。		
	目标 3：推动固镇县养老事业发展。		
	目标 4：促进固镇县经济社会的全面进步。		

一级指标	二级指标	三级指标	指标值	绩效标准
绩效指标	数量指标	总建筑面积	197660 平方米	固镇县医养中心、老年人就餐配送中心项目建筑面积 76000 平方米 老年公寓项目 78000 平方米 老年休闲娱乐中心、失能半失能老人集中养护项目 21700 平方米 老年人养老培训咨询中心项目 7080 平方米 老年产品营销中心项目 14880 平方米
		床位数	4540 张	/
		验收合格率	100%	/
	质量指标	管理制度	健全有效	具备资产、资金、财务、内部控制等管理制度； 各项制度符合法律、法规规定； 各项制度能得到切实有效执行。
		资金拨付程序	完整合规	严格按照经批准的预算或计划指标执行资金拨付； 制定完善的资金拨付流程； 资金拨付审批严格； 资金拨付手续完善； 专人专岗，职责分明。
		政府采购执行率	100%	相关工程及资产的采购严格按照政府采购程序执行； 严格按照预算或计划进行采购，做到应采尽采。
	时效指标	项目建设实施时效性	按时完成	2027年完成项目建设。
	成本指标	项目实施总成本	≤130000 万元	严格按照批复要求，合理控制成本，资金使用控制在预算金额范围内。

	效益指标	经济效益指标	加快城市人口集聚，加快城市经济发展	程度明显	项目建设有利于城市品位的提高和养老环境改善，吸引人口在周边集聚，可以说是一个德政工程、民心工程，将对固镇县经济的发展和人民生活水平的提高起到积极的推动作用。
		社会效益指标	对当地养老事业发展的促进	程度明显	极大地推动固镇县养老事业的发展，实现固镇县养老事业与经济社会的协调发展。
			促进当地养老公平，推动养老服务均等化	程度明显	推动养老资源、养老服务均等化，促进机会平等、程序公正，推动社会协调发展。

六、项目投资估算与资金筹措

（一）投资估算

本项目总投资 130000.00 万元，其中工程费用 96867.72 万元，工程建设其他费用 18787.88 万元，预备费 9248.40 万元，建设期利息 5096.00 万元。具体如下表所示：

表 6-1 总投资估算表

序号	工程或费用名称	工程规模	单位	单位造价 (元)	建筑 工程费	设备 购置费	安装 工程费	其他 费用	合计
1	工程费用				67526.00	23734.90	5606.82	0.00	96867.72
1.1	固镇县医养中心、老年人就餐配送中心				24460.00	3960.00	2052.00	0.00	30472.00
1.1.1	老年公寓	24000	m ²	3000	7200.00				7200.00
1.1.2	日间照料中心	11000	m ²	3000	3300.00				3300.00
1.1.3	康复中心	15000	m ²	3000	4500.00				4500.00
1.1.4	综合服务中心	16000	m ²	3000	4800.00				4800.00
1.1.5	地下建筑	10000	m ²	3500	3500.00				3500.00
1.1.6	变配电	76000	m ²	90			684.00		684.00
1.1.7	给排水	76000	m ²	100			760.00		760.00
1.1.8	消防	76000	m ²	80			608.00		608.00
1.1.9	暖通	76000	m ²	150		1140.00			1140.00
1.1.10	绿化	20000	平方米	280	560.00				560.00
1.1.11	道路及停车场	15000	平方米	400	600.00				600.00

1.1.12	设施设备	940	套	30000		2820.00			2820.00
1.2	老年公寓项目				28400.00	4320.00	2376.00	0.00	35096.00
1.2.1	地上建筑	78000	m²	3000	23400.00				23400.00
1.2.2	地下建筑	10000	m²	3500	3500.00				3500.00
1.2.3	变配电	88000	m²	90			792.00		792.00
1.2.4	给排水	88000	m²	100			880.00		880.00
1.2.5	消防	88000	m²	80			704.00		704.00
1.2.6	暖通	88000	m²	150		1320.00			1320.00
1.2.7	绿化	25000	平方米	280	700.00				700.00
1.2.8	道路及停车场	20000	平方米	400	800.00				800.00
1.2.9	设施设备	1000	套	30000		3000.00			3000.00
1.3	老年休闲娱乐中心、失能半失能老人集中养护项目				7110.00	2125.50	585.90	0.00	9821.40
1.3.1	集中养护中心	21700	m²	3000	6510.00				6510.00
1.3.2	变配电	21700	m²	90			195.30		195.30
1.3.3	给排水	21700	m²	100			217.00		217.00
1.3.4	消防	21700	m²	80			173.60		173.60
1.3.5	暖通	21700	m²	150		325.50			325.50
1.3.6	绿化	10000	平方米	280	280.00				280.00
1.3.7	道路及停车场	8000	平方米	400	320.00				320.00
1.3.8	设施设备	600	套	30000		1800.00			1800.00
1.4	老年人养老培训咨询中心				2492.00	10106.20	191.16	0.00	12789.36
1.4.1	老年人养老培训咨询中心	7080	m²	3000	2124.00				2124.00
1.4.2	变配电	7080	m²	90			63.72		63.72
1.4.3	给排水	7080	m²	100			70.80		70.80

1.4.4	消防	7080	m²	80			56.64		56.64
1.4.5	暖通	7080	m²	150		106.20			106.20
1.4.6	绿化	6000	平方米	280	168.00				168.00
1.4.7	道路及停车场	5000	平方米	400	200.00				200.00
1.4.8	设施设备	1	套	100000000		10000.00			10000.00
1.5	老年产品营销中心				5064.00	3223.20	401.76	0.00	8688.96
1.5.1	老年产品营销中心	14880	m²	3000	4464.00				4464.00
1.5.2	变配电	14880	m²	90			133.92		133.92
1.5.3	给排水	14880	m²	100			148.80		148.80
1.5.4	消防	14880	m²	80			119.04		119.04
1.5.5	暖通	14880	m²	150		223.20			223.20
1.5.6	绿化	10000	平方米	280	280.00				280.00
1.5.7	道路及停车场	8000	平方米	400	320.00				320.00
1.5.8	设施设备	1	套	30000000		3000.00			3000.00
2	工程建设其他费用				0.00	0.00	0.00	18787.88	18787.88
2.1	固定资产其他费用							3787.88	3787.88
2.1.1	环境影响咨询费	计价格[2002]125 号						3.00	3.00
2.1.2	可行性研究费	计价格[1999]1283 号						15.00	15.00
2.1.3	建设单位管理费	财建[2016]504 号						484.34	484.34
2.1.4	工程设计费	计价格[2002]10 号						1631.17	1631.17
2.1.5	工程勘察费	计价格[2002]10 号						163.12	163.12
2.1.6	招投标代理费	计价格[2002]1980 号						172.52	172.52
2.1.7	工程保险费	工程费用*0.15%						145.30	145.30
2.1.8	工程检测费	工程费用*0.15%						145.30	145.30

2.1.9	工程监理费	发改价格[2007]670号						975.42	975.42
2.1.10	施工图审查费							52.71	52.71
2.2	无形资产							15000.00	15000.00
2.2.1	土地费用							15000.00	15000.00
2.3	其他资产							0.00	0.00
									0.00
3	预备费				0.00	0.00	0.00	9248.40	9248.40
3.1	基本预备费							9248.40	9248.40
3.2	涨价预备费							0.00	0.00
4	建设投资合计				67526.00	23734.90	5606.82	28036.28	124904.00
5	建设期利息							5096.00	5096.00
6	总投资				67526.00	23734.90	5606.82	33132.28	130000.00

（二）资金筹措方案

本项目总投资 130000.00 万元，其中财政自筹 26000.00 万元（占总投资 20%），剩余 104000.00 万元（占总投资 80%）拟通过政府专项债券筹集。

七、项目预期收益测算

（一）项目收入预测

1.收入来源

固镇县医疗康养能力提升工程建设项目建设内容包括固镇县医养中心及老年人就餐配送中心项目、老年公寓项目、老年休闲娱乐中心及失能半失能老人集中养护项目、老年人教育培训咨询中心项目、老年产品营销中心项目五个子项目，项目建成后，拟用项目债券存续期医养中心项目、老年公寓项目及失能半失能老人集中养护项目产生的收益偿还本期债券的本息，本次评价的相关项目收入主要为债券存续期医养中心项目内的养老公寓床位收入、日间照料中心床位收入、老年康复医院床位收入、老年康复医院门诊收入，老年公寓项目内的床位收入，失能半失能老人集中养护项目内的养老公寓床位收入。

2.收入计算

①医养中心项目养老公寓床位收入：项目建成后医养中心项目预计设置养老公寓床位约 100 张,入住老人分为特护老人、高护老人、全护老人、半自理老人和自理老人，预计入住比例分别为 30%、20%、20%、15%、15%。预计 2027 年病床使用率 60.00%，2028 年病床使用率 70.00%，2029 年病床使用率 80.00%，2030-2038 年病床使用率 90.00%，2039-2046 年病床使用率 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业老年公寓床位收费标准，预计 2027 年特护老人、高护老人、全护老人、半自理老人和自理老人护理床位每月每床次收入分别为 3,300.00 元、2,750.00

元、2,300.00 元、1,750.00 元、1,300.00 元，以此为基础，按每年 5.00% 增长率预测项目建成后医养中心养老公寓运营期内每月每床次收入，全年按 12 个月计算。

②医养中心项目日间照料中心床位收入：项目建成后医养中心项目预计设置日间照料中心床位约 220 张，入住老人分为高护老人、全护老人、半自理老人，预计入住比例分别为 40%、40%、20%。预计 2027 年病床使用率 60.00%，2028 年病床使用率 70.00%，2029 年病床使用率 80.00%，2030-2038 年病床使用率 90.00%，2039-2046 年病床使用率 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业日间照料中心床位收费标准，预计 2027 年高护老人、全护老人、半自理老人护理床位每月每床次收入分别为 2,750.00 元、2,300.00 元、1,750.00 元，以此为基础，按每年 5.00% 增长率预测项目建成后医养中心项目日间照料中心运营期内每月每床次收入，全年按 12 个月计算。

③医养中心项目老年康复医院床位收入：项目建成后医养中心项目预计设置老年康复床位约 620 张。预计 2027 年病床使用率 60.00%，2028 年病床使用率 70.00%，2029 年病床使用率 80.00%，2030-2038 年病床使用率 90.00%，2039-2046 年病床使用率 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业老年康复床位收费标准，预计 2027 年医养中心老年康复医院床位每天每床次收入为 550.00 元，以此为基础，每年 5.00% 增长率预测项目建成后医养中心项目老年康复医院运营期内每月每床次收入，全年按

365 天计算。

④医养中心项目老年康复医院门诊收入：《固镇县医疗康养能力提升工程建设项目可行性研究报告》，预计项目建成后医养中心项目老年康复医院门诊人次能够达到 22.63 万人次，预计 2027 年门诊人次可达到年门诊人次 22.63 万的 60.00%，2028 年门诊人次可达到年门诊人次 22.63 万的 70.00%，2029 年门诊人次可达到年门诊人次 22.63 万的 80.00%，2030-2038 年门诊人次可达到年门诊人次 22.63 万的 90.00%，2039-2046 年门诊人次可达到年门诊人次 22.63 万的 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业老年康复医院门诊收费标准，预计 2027 年每人每次康复门诊费用为 220.00 元，以此为基础，按每年 5.00%增长率预测项目建成后医养中心项目老年康复医院运营期内的每人每次康复门诊费用。

⑤老年公寓项目床位收入：项目建成后预计设置老年公寓项目床位约 3,000 张，入住老人分为特护老人、高护老人、全护老人、半自理老人和自理老人，预计入住比例分别为 30%、20%、20%、15%、15%。预计 2027 年病床使用率 60.00%，2028 年病床使用率 70.00%，2029 年病床使用率 80.00%，2030-2038 年病床使用率 90.00%，2039-2046 年病床使用率 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业老年公寓床位收费标准，预计 2027 年特护老人、高护老人、全护老人、半自理老人和自理老人护理床位每月每床次收入分别为 3,300.00 元、2,750.00 元、2,300.00 元、1,750.00 元、1,300.00 元，以此为基础，按每年 5.00%增长率预测项目建成后

老年公寓项目运营期内每天每床次收入，全年按 12 个月计算。

⑥失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入：项目建成后预计设置养老公寓床位约 600 张,入住老人分为特护老人、半自理老人,预计入住比例分别为 70%、30%。预计 2027 年病床使用率 60.00%，2028 年病床使用率 70.00%，2029 年病床使用率 80.00%，2030-2038 年病床使用率 90.00%，2039-2046 年病床使用率 95.00%。根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》，结合周边及同行业失能半失能养老公寓床位收费标准，预计 2027 年特护老人、半自理老人护理床位每月每床次收入分别为 3,300.00 元、1,750.00 元，以此为基础，按每年 5.00%增长率预测项目建成后失能半失能养老公寓运营期内每天每床次收入，全年按 12 个月计算。

项目自 2027 年 7 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2026 年下半年发行债券，2046 年下半年偿还本金，2046 年仅考虑 6 个月收益，设定运营期为 19 年，项目运营期运营收入预测如下：

表7—1 收入计算表

金额单位：人民币万元

项目类型/年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1.医养中心项目养老公寓床位收入											
床位数（张）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
病床使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
特护老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
特护老人每月每床次收入	3,300.00	3,465.00	3,638.25	3,820.16	4,011.17	4,211.73	4,422.32	4,643.43	4,875.60	5,119.38	5,375.35
高护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
高护老人每月每床次收入	2,750.00	2,887.50	3,031.88	3,183.47	3,342.64	3,509.77	3,685.26	3,869.53	4,063.00	4,266.15	4,479.46
全护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
全护老人每月每床次收入	2,300.00	2,415.00	2,535.75	2,662.54	2,795.66	2,935.45	3,082.22	3,236.33	3,398.15	3,568.05	3,746.46
半自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
半自理老人每月每床次收入	1,750.00	1,837.50	1,929.38	2,025.84	2,127.14	2,233.49	2,345.17	2,462.43	2,585.55	2,714.82	2,850.57
自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
自理老人每月每床次收入	1,300.00	1,365.00	1,433.25	1,504.91	1,580.16	1,659.17	1,742.12	1,829.23	1,920.69	2,016.73	2,117.56
医养中心项目养老公寓床位收入小计	88.47	216.75	260.10	307.25	322.61	338.74	355.67	373.46	392.13	411.74	432.32
2.医养中心项目日间照料中心床位收入											
床位数（张）	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00
病床使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
高护老人预计入住比例	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
高护老人每月每床次收入	2,750.00	2,887.50	3,031.88	3,183.47	3,342.64	3,509.77	3,685.26	3,869.53	4,063.00	4,266.15	4,479.46
全护老人预计入住比例	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
全护老人每月每床次收入	2,300.00	2,415.00	2,535.75	2,662.54	2,795.66	2,935.45	3,082.22	3,236.33	3,398.15	3,568.05	3,746.46

半自理老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
半自理老人每月每床次收入	1,750.00	1,837.50	1,929.38	2,025.84	2,127.14	2,233.49	2,345.17	2,462.43	2,585.55	2,714.82	2,850.57
医养中心项目日间照料中心床位收入小计	187.70	459.87	551.85	651.87	684.47	718.69	754.62	792.36	831.97	873.57	917.25
3.医养中心项目老年康复医院床位收入											
床位数（张）	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00
病床使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
每天每床次收入	550.00	577.50	606.38	636.69	668.53	701.95	737.05	773.91	812.60	853.23	895.89
医养中心项目老年康复医院床位收入小计	3,733.95	9,148.18	10,977.81	12,967.54	13,615.92	14,296.71	15,011.55	15,762.13	16,550.23	17,377.75	18,246.63
4.老年医学中心康复门诊收入											
年门诊人次（万人次）	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63
使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
人均门诊费用	220.00	231.00	242.55	254.68	267.41	280.78	294.82	309.56	325.04	341.29	358.36
老年医学中心康复门诊收入小计	1,493.58	3,659.27	4,391.13	5,187.02	5,446.37	5,718.69	6,004.62	6,304.85	6,620.09	6,951.10	7,298.65
5.老年公寓项目床位收入											
床位数（张）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
病床使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
特护老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
特护老人每月每床次收入	3,300.00	3,465.00	3,638.25	3,820.16	4,011.17	4,211.73	4,422.32	4,643.43	4,875.60	5,119.38	5,375.35
高护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
高护老人每月每床次收入	2,750.00	2,887.50	3,031.88	3,183.47	3,342.64	3,509.77	3,685.26	3,869.53	4,063.00	4,266.15	4,479.46
全护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%
全护老人每月每床次收入	2,300.00	2,415.00	2,535.75	2,662.54	2,795.66	2,935.45	3,082.22	3,236.33	3,398.15	3,568.05	3,746.46
半自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
半自理老人每月每床次收入	1,750.00	1,837.50	1,929.38	2,025.84	2,127.14	2,233.49	2,345.17	2,462.43	2,585.55	2,714.82	2,850.57
自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

自理老人每月每床次收入	1,300.00	1,365.00	1,433.25	1,504.91	1,580.16	1,659.17	1,742.12	1,829.23	1,920.69	2,016.73	2,117.56
老年公寓项目床位收入小计	2,654.10	6,502.55	7,803.05	9,217.36	9,678.23	10,162.14	10,670.24	11,203.76	11,763.94	12,352.14	12,969.75
6.失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入											
床位数（张）	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
病床使用率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
特护老人预计入住比例	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
特护老人每月每床次收入	3,300.00	3,465.00	3,638.25	3,820.16	4,011.17	4,211.73	4,422.32	4,643.43	4,875.60	5,119.38	5,375.35
半自理老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%
半自理老人每月每床次收入	1,750.00	1,837.50	1,929.38	2,025.84	2,127.14	2,233.49	2,345.17	2,462.43	2,585.55	2,714.82	2,850.57
失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入小计	612.36	1,500.28	1,800.34	2,126.65	2,232.98	2,344.63	2,461.86	2,584.96	2,714.20	2,849.91	2,992.41
收入合计	8,770.16	21,486.90	25,784.28	30,457.69	31,980.58	33,579.60	35,258.56	37,021.52	38,872.56	40,816.21	42,857.01

续上表

金额单位：人民币万元

项目类型/年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
1.医养中心项目养老公寓床位收入										
床位数（张）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	—
病床使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
特护老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	—
特护老人每月每床次收入	5,644.12	5,926.33	6,222.64	6,533.77	6,860.46	7,203.49	7,563.66	7,941.84	8,338.94	—
高护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	—
高护老人每月每床次收入	4,703.43	4,938.60	5,185.54	5,444.81	5,717.05	6,002.91	6,303.05	6,618.20	6,949.11	—
全护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	—
全护老人每月每床次收入	3,933.78	4,130.47	4,336.99	4,553.84	4,781.53	5,020.61	5,271.64	5,535.22	5,811.99	—
半自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	—

半自理老人每月每床次收入	2,993.09	3,142.75	3,299.89	3,464.88	3,638.12	3,820.03	4,011.03	4,211.58	4,422.16	—
自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	—
自理老人每月每床次收入	2,223.44	2,334.61	2,451.34	2,573.91	2,702.61	2,837.74	2,979.62	3,128.61	3,285.04	—
医养中心项目养老公寓床位收入小计	453.94	503.12	528.27	554.69	582.42	611.54	642.12	674.23	353.97	8,403.54
2.医养中心项目日间照料中心床位收入										
床位数（张）	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	220.00	—
病床使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
高护老人预计入住比例	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	—
高护老人每月每床次收入	4,703.43	4,938.60	5,185.54	5,444.81	5,717.05	6,002.91	6,303.05	6,618.20	6,949.11	—
全护老人预计入住比例	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	—
全护老人每月每床次收入	3,933.78	4,130.47	4,336.99	4,553.84	4,781.53	5,020.61	5,271.64	5,535.22	5,811.99	—
半自理老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	—
半自理老人每月每床次收入	2,993.09	3,142.75	3,299.89	3,464.88	3,638.12	3,820.03	4,011.03	4,211.58	4,422.16	—
医养中心项目日间照料中心床位收入小计	963.11	1,067.45	1,120.82	1,176.86	1,235.71	1,297.49	1,362.37	1,430.48	751.00	17,829.51
3.医养中心项目老年康复医院床位收入										
床位数（张）	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	620.00	—
病床使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
每天每床次收入	940.69	987.72	1,037.11	1,088.96	1,143.41	1,200.58	1,260.61	1,323.64	1,389.82	—
医养中心项目老年康复医院床位收入小计	19,158.96	21,234.52	22,296.25	23,411.06	24,581.61	25,810.69	27,101.23	28,456.29	14,939.55	354,678.56
4.老年医学中心康复门诊收入										
年门诊人次（万人次）	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	22.63	—
使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
人均门诊费用	376.27	395.09	414.84	435.58	457.36	480.23	504.24	529.46	555.93	—
老年医学中心康复门诊收入小计	7,663.59	8,493.81	8,918.50	9,364.42	9,832.64	10,324.28	10,840.49	11,382.51	5,975.82	141,871.43
5.老年公寓项目床位收入										

床位数（张）	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	—
病床使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
特护老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	—
特护老人每月每床收入	5,644.12	5,926.33	6,222.64	6,533.77	6,860.46	7,203.49	7,563.66	7,941.84	8,338.94	—
高护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	—
高护老人每月每床收入	4,703.43	4,938.60	5,185.54	5,444.81	5,717.05	6,002.91	6,303.05	6,618.20	6,949.11	—
全护老人预计入住比例	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	—
全护老人每月每床收入	3,933.78	4,130.47	4,336.99	4,553.84	4,781.53	5,020.61	5,271.64	5,535.22	5,811.99	—
半自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	—
半自理老人每月每床收入	2,993.09	3,142.75	3,299.89	3,464.88	3,638.12	3,820.03	4,011.03	4,211.58	4,422.16	—
自理老人预计入住比例	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	—
自理老人每月每床收入	2,223.44	2,334.61	2,451.34	2,573.91	2,702.61	2,837.74	2,979.62	3,128.61	3,285.04	—
老年公寓项目床位收入小计	13,618.24	15,093.54	15,848.22	16,640.63	17,472.66	18,346.30	19,263.61	20,226.79	10,619.07	252,106.32
6.失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入										
床位数（张）	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	—
病床使用率	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	—
特护老人预计入住比例	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	—
特护老人每月每床收入	5,644.12	5,926.33	6,222.64	6,533.77	6,860.46	7,203.49	7,563.66	7,941.84	8,338.94	—
半自理老人预计入住比例	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	—
半自理老人每月每床收入	2,993.09	3,142.75	3,299.89	3,464.88	3,638.12	3,820.03	4,011.03	4,211.58	4,422.16	—
失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入小计	3,142.03	3,482.42	3,656.54	3,839.36	4,031.33	4,232.90	4,444.54	4,666.77	2,450.06	58,166.53
收入合计	44,999.87	49,874.86	52,368.60	54,987.02	57,736.37	60,623.20	63,654.36	66,837.07	35,089.47	833,055.89

如上表所示，本项目在债券存续期内累计运营收入为 833,055.89 万元。

（二）项目成本及费用预测

1.项目运营成本预测

表 7—2 运营成本说明

项目名称	说明
医疗人员成本费用	根据《蚌埠统计年鉴 2023》中固镇县 2022 年人员工资标准,预计 2027 年医疗人员成本费用人均支出为 8.60 万元/年,以此为基础,按每年 5.00%增长预测项目建成后医养中心项目、老年公寓项目及失能半失能老人集中养护项目运营期内每年的人均医疗人员工资费用;根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》及《国家卫生健康委康复医疗中心、护理中心基本标准和管理规范(试行)的通知》(国卫医发〔2017〕51 号),医养中心项目老年康复医院按照每床配备 0.5 人的标准配备卫生专业技术人员,预计建成后老年康复医院配备 310 名卫计人员(项目建成后设置 620 个床位,符合康复医疗中心基本标准的要求);根据《固镇县医疗卫生保障能力提升项目可行性研究报告》,医养中心项目老年公寓床位、医养中心项目日间照料中心床位、老年公寓项目床位及失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位按照 1:5 配备医护人员,项目建成设置床位 3,920 张,配置医护人员 784 人。
药品费	根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》,结合周边及同行业数据,预计项目运营期药品费约占医养中心项目老年康复医院床位收入和医养中心项目老年康复医院门诊收入的 32%。
卫生材料费	根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》,结合周边及同行业数据,预计项目运营期卫生材料费约占医养中心项目老年康复医院床位收入和医养中心项目老年康复医院门诊收入的 10%。
管理费用及其他费用	根据《固镇县医疗康养提升工程建设项目可行性研究报告》,结合周边及同行业数据,预计项目运营期管理费用及其他费用约占医养中心项目老年公寓床位收入、医养中心项目日间照料中心床位收入、医养中心项目老年康复医院床位收入、医养中心项目老年康复医院门诊收入、老年公寓项目床位收入和失能半失能老人集中养护项目养老公寓床位收入的 15%。

项目自 2027 年 7 月开始正式运营,产生收益,项目最后一期债券于 2026 年下半年发行债券,2046 年下半年偿还本金,2046 年仅考虑 6 个月收益,设定运营期为 19 年,项目运营期运营成本预测如下:

表7—3 运营成本计算

金额单位：人民币万元

项目类型/年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
医疗人员成本费用	4,704.20	9,878.82	10,372.76	10,891.40	11,435.97	12,007.77	12,608.16	13,238.56	13,900.49	14,595.52	15,325.29
人均人员成本（万元）	8.60	9.03	9.48	9.96	10.45	10.98	11.52	12.10	12.71	13.34	14.01
人员数量（人）	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00
药品费	1,672.81	4,098.38	4,918.06	5,809.46	6,099.93	6,404.93	6,725.17	7,061.43	7,414.50	7,785.23	8,174.49
卫生材料费	522.75	1,280.74	1,536.89	1,815.46	1,906.23	2,001.54	2,101.62	2,206.70	2,317.03	2,432.88	2,554.53
管理费用及其他费用	1,315.52	3,223.04	3,867.64	4,568.65	4,797.09	5,036.94	5,288.79	5,553.23	5,830.89	6,122.43	6,428.55
合计	8,215.28	18,480.98	20,695.35	23,084.97	24,239.22	25,451.18	26,723.74	28,059.92	29,462.91	30,936.06	32,482.86

续上表

金额单位：人民币万元

项目类型/年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
医疗人员成本费用	16,091.56	16,896.13	17,740.94	18,627.99	19,559.39	20,537.36	21,564.23	22,642.44	11,887.28	294,506.23
人均人员成本（万元）	14.71	15.44	16.22	17.03	17.88	18.77	19.71	20.70	21.73	—
人员数量（人）	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	1,094.00	—
药品费	8,583.22	9,513.06	9,988.72	10,488.15	11,012.56	11,563.19	12,141.35	12,748.42	6,692.92	158,896.00
卫生材料费	2,682.26	2,972.83	3,121.47	3,277.55	3,441.43	3,613.50	3,794.17	3,983.88	2,091.54	49,655.02
管理费用及其他费用	6,749.98	7,481.23	7,855.29	8,248.05	8,660.46	9,093.48	9,548.15	10,025.56	5,263.42	124,958.38
合计	34,107.01	36,863.26	38,706.42	40,641.74	42,673.83	44,807.52	47,047.90	49,400.29	25,935.15	628,015.63

如上表所示，本项目在债券存续期内累计运营成本为628,015.63万元。

2.债券发行成本费用预测

债券发行成本按照发行债券金额1‰计算，本项目拟发行债券期限为20年。测算本次发行成本费用总计为104.00万元，为2021年发行金额为8,000.00万元、2023年发行金额为6,500.00万元、2025年发行金额为2,000.00万元的发行费用及2026年发行金额为87,500.00万元的发行费用。

（三）项目净收益预测

按预测增速 5.00%的 100%比例即 5.00%的增长率计算门诊价格、床位价格、医疗人员成本费用的情况下，项目收益预测情况如下：

表7—4 净收益计算表

金额单位：人民币万元

项 目	项目收入	营运成本及费用	发行成本费用	可用于偿还债券本息的收益
2021 年	—	—	8.00	-8.00
2022 年	—	—	-	-
2023 年	—	—	6.50	-6.50
2024 年	—	—	-	-
2025 年	—	—	2.00	-2.00
2026 年	—	—	87.50	-87.50
2027 年	8,770.16	8,215.28	—	554.88
2028 年	21,486.90	18,480.98	—	3,005.92
2029 年	25,784.28	20,695.35	—	5,088.93
2030 年	30,457.69	23,084.97	—	7,372.72
2031 年	31,980.58	24,239.22	—	7,741.36
2032 年	33,579.60	25,451.18	—	8,128.42
2033 年	35,258.56	26,723.74	—	8,534.82
2034 年	37,021.52	28,059.92	—	8,961.60
2035 年	38,872.56	29,462.91	—	9,409.65

2036 年	40,816.21	30,936.06	—	9,880.15
2037 年	42,857.01	32,482.86	—	10,374.15
2038 年	44,999.87	34,107.02	—	10,892.85
2039 年	49,874.86	36,863.25	—	13,011.61
2040 年	52,368.60	38,706.42	—	13,662.18
2041 年	54,987.02	40,641.74	—	14,345.28
2042 年	57,736.37	42,673.84	—	15,062.53
2043 年	60,623.20	44,807.53	—	15,815.67
2044 年	63,654.36	47,047.90	—	16,606.46
2045 年	66,837.07	49,400.30	—	17,436.77
2046 年	35,089.47	25,935.16	—	9,154.31
合计	833,055.89	628,015.63	104.00	204,936.26

如上表所示，本项目在债券存续期内能够用于偿还债券本息的累计净收益为 204,936.26 万元。

八、资金平衡方案

（一）政府债券融资本息

本项目专项债券本息和计算如下：

表 8—1 债券本息计算表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	债券利率	本期应付利息
2021 年	—	8,000.00	—	8,000.00	3.54%	—
2022 年	8,000.00	—	—	8,000.00	3.54%	283.20
2023 年	8,000.00	6,500.00	—	14,500.00	3.54%/3.02%	283.20
2024 年	14,500.00	—	—	14,500.00	3.54%/3.02%	479.50
2025 年	14,500.00	2,000.00	—	16,500.00	3.54%/3.02%/3.00%	509.50
2026 年	16,500.00	87,500.00	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	539.50
2027 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2028 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2029 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2030 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2031 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2032 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2033 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2034 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2035 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2036 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2037 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2038 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2039 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2040 年	104,000.00	—	—	104,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2041 年	104,000.00	—	8,000.00	96,000.00	3.54%/3.02%/3.00%	3,164.50
2042 年	96,000.00	—	—	96,000.00	3.02%/3.00%	2,881.30
2043 年	96,000.00	—	6,500.00	89,500.00	3.02%/3.00%	2,881.30
2044 年	89,500.00	—	—	89,500.00	3.00%	2,685.00
2045 年	89,500.00	—	2,000.00	87,500.00	3.00%	2,655.00

2046 年	87,500.00	—	87,500.00	—	3.00%	2,625.00
合 计	—	104,000.00	104,000.00	—	—	63,290.00

本期债券还本付息总额为 167,290.00 万元。

（二）融资平衡情况及本息保障倍数

如上所示，经计算，本项目在专项债存续期内合计还本付息和为 167,290.00 万元。

项目在运营期内可用于偿还本息的累计净收益 204,936.26 万元，本息保障倍数为 1.23。

表 8-2 项目本息保障倍数

项目	金额（万元）
可用于偿还本息的累计净收益	204,936.26
专项债还本付息和	167,290.00
本息保障倍数	1.23

（三）压力测试

根据压力测试的要求，本方案对不同GDP增长率情况下收益进行了分别测算，得到具体数据如下（详情可参考财务评估报告）：

表8—3 压力测试本息保障倍数表

经营收益	发行成本费用	项目收益	备注
205,040.26	104.00	204,936.26	预计实现项目运营期收益的 100%情况下测算
194,788.26		194,684.26	预计实现项目运营期收益的 95%情况下测算
184,536.19		184,432.19	预计实现项目运营期收益的 90%情况下测算

如上表所示，在不同GDP增长率情形下，本息保障倍数均大于1，项目净收益能够覆盖项目本息，本项目能够通过压力测试。

（四）平衡方案现金流量测算表

表 8—4 现金流平衡表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生现金流						
经营活动流入小计	8,770.16	21,486.90	25,784.28	30,457.69	31,980.58	33,579.60
经营活动流出小计	8,215.28	18,480.98	20,695.35	23,084.97	24,239.22	25,451.18
经营活动净流量	554.88	3,005.92	5,088.93	7,372.72	7,741.36	8,128.42
二、投资活动产生现金流						
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	124,904.00	—	—	—	—	—
投资活动净流量	-124,904.00	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流						
筹资活动流入小计	130,000.00	—	—	—	—	—
筹资活动流出小计	5,363.40	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50
筹资活动净流量	124,636.60	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50
四、现金及现金等价物年增加额	287.48	-158.58	1,924.43	4,208.22	4,576.86	4,963.92
五、年初现金结余	—	287.48	128.90	2,053.33	6,261.55	10,838.41
六、期末资金	287.48	128.90	2,053.33	6,261.55	10,838.41	15,802.33

(续上表)

项 目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	35,258.56	37,021.52	38,872.56	40,816.21	42,857.01	44,999.87	49,874.86
经营活动流出小计	26,723.74	28,059.92	29,462.91	30,936.06	32,482.86	34,107.02	36,863.25
经营活动净流量	8,534.82	8,961.60	9,409.65	9,880.15	10,374.15	10,892.85	13,011.61
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计							
筹资活动流出小计	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50	3,164.50
筹资活动净流量	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50	-3,164.50

四、现金及现金等价物年增加额	5,370.32	5,797.10	6,245.15	6,715.65	7,209.65	7,728.35	9,847.11
五、年初现金结余	15,802.33	21,172.65	26,969.75	33,214.90	39,930.55	47,140.20	54,868.55
六、期末资金	21,172.65	26,969.75	33,214.90	39,930.55	47,140.20	54,868.55	64,715.66

(续上表)

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	52,368.60	54,987.02	57,736.37	60,623.20	63,654.36	66,837.07	35,089.47
经营活动流出小计	38,706.42	40,641.74	42,673.84	44,807.53	47,047.90	49,400.30	25,935.16
经营活动净流量	13,662.18	14,345.28	15,062.53	15,815.67	16,606.46	17,436.77	9,154.31
二、投资活动产生现金流							
投资活动流入小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动流出小计	—	—	—	—	—	—	—
投资活动净流量	—	—	—	—	—	—	—
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计							
筹资活动流出小计	3,164.50	11,164.50	2,881.30	9,381.30	2,685.00	4,655.00	90,125.00
筹资活动净流量	-3,164.50	-11,164.50	-2,881.30	-9,381.30	-2,685.00	-4,655.00	-90,125.00
四、现金及现金等价物年增加额	10,497.68	3,180.78	12,181.23	6,434.37	13,921.46	12,781.77	-80,970.69
五、年初现金结余	64,715.66	75,213.34	78,394.12	90,575.35	97,009.72	110,931.18	123,712.95
六、期末资金	75,213.34	78,394.12	90,575.35	97,009.72	110,931.18	123,712.95	42,742.26

根据测算，按预测增速 5.00% 的增长率计算运营期门诊收入、床位收入和医疗人员成本费用的情况下，项目年度累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，由固镇县财政局对于项目资金缺口予以调剂。

九、债券发行方案

（一）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。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2.地方政府债务限额管理

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

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

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发

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

3.地方政府债务预算管理

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

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

4.建立地方政府债务应急处置机制

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

（二）发行计划

债券发行计划如下表所示：

发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2021 年	8000.00	二十年	3.54%
2023 年	6500.00	二十年	3.02%
2025 年	2,000.00	二十年	3.00%
2026 年	87,500.00	二十年	3.00%

（三）发行场所

通过财政部政府债券发行系统、财政部上海证券交易所政府债券发行系统、财政部深圳证券交易所政府债券发行系统发行。

（四）品种和数量

固镇县医疗康养能力提升工程建设项目收益与融资自求平衡政府专项债券计划发行二十年期记账式固定利率付息债，债券发行总额 104000.00 万元，发行面额 100 元。

（五）兑付安排

本项目债券利息按半年支付，本金到期后一次性偿还。

（六）发行费

债券发行成本按照发行债券金额 1% 计算，本项目拟发行债券期限为 20 年。测算本次发行成本费用总计为 104.00 万元，为 2021 年发行金额为 8,000.00 万元、2023 年发行金额为 6,500.00 万元、2025 年发行金额为 2,000.00 万元的发行费用及 2026 年发行金额为 87,500.00 万元的发行费用。

（七）承销或招投标

本次专项债券发行将采用承销或招投标方式。

（八）信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本期专项债券全套信息披露文件通过安徽省财政厅官方网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

- 每期债券发行日五个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
- 每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果公告。
- 每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
- 每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
- 每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次专项债券按期足额兑付的重大事项。

十、风险及应对措施

（一）项目风险及应对措施

表 10-1 项目风险及应对措施表

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审查，施工图由专业机构审查，确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内，施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工，并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明 施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前，施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中，政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工程，更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费

		用，并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	政府方违反施工合同及其他相关约定导致的延迟将相应顺延本项目建设期限，若延误对项目发债期限内收益造成实质性损失还应承担责任。施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的，若延误对政府方造成损失的，施工单位应给予赔偿。
5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作，防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	运维成本超支风险	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承担。政府方按照合同约定批准变更，变更导致的项目投资变化责任由政府方承担。施工单位按约定承担其他造价控制责任。
7	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
8	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时，应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响，并承担采取这种措施时可能发生的费用，不可抗力造成的损失，应先由通过保险获得补偿。

（二）债务资金管理保障措施

本项目完成年度预测收支的不确定性可能会带来项目还本付息能力降低的风险，从而使项目出现资金使用风险。若出现此情况，资金保障措施如下：

1.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。

2.要求项目业主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。

3.如确实出现收入无法按时实现的情况，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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还到期债券本金。

4.严格按《固镇县新增地方政府债券资金管理暂行办法》要求管理债务资金，具体详见附件5。

（三）投资者还款保障措施

1.项目还款责任与保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案

的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省政府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。

2.从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

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

（1）建立完善固镇县债务风险防控机制

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号），省政府出台了《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖〔2015〕25号）、《关于印发政府性债务风险应急预案的通知》（皖政办秘〔2017〕10号）等一系列规范性文件，构建了安徽省政府性债务管理的制度框架。2017年6月成立了以李国英省长为组长的政府性债务管理领导小组（政府性债务风险事件应急领导小组）。固镇

县也将成立防范化解政府隐形债务风险工作领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

（2）实行政府性债务限额管理

安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市区新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市区政府。本项目 104000 万元募集资金拟在安徽省政府批准的限额范围内发行。

（3）有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管。

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

3.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。

4.项目收入管理

本项目债券存续期间，收取的各项收入优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经测算，本项目建设完成后，债券发行期间运营期内预计可实现总收益 204,936.26 万元，足够覆盖本项目融资成本、利息支出及发行费用，实现偿债来源与融资自求平衡。

5.项目资产管理

项目资产权属当前较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，固镇县将会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。