

固镇县医疗卫生保障能力提升项目
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、项目事前绩效评估	3
（一）项目实施必要性、公益性、收益性	3
（二）项目投资合规性与项目成熟度	4
（三）项目资金来源和到位可行性	4
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	5
（五）债券资金需求合理性	5
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	6
（七）绩效目标合理性	6
三、发行人及实施方简介	10
（一）区域情况简介	10
（二）区域经济情况	11
（三）区域财政情况	11
（四）项目实施单位	12
四、项目基本情况	14
（一）建设地点	14
（二）建设内容及规模	14
（三）项目建设计划及手续进展	15
五、项目建设方案	17
（一）设计原则	17
（二）设计依据	17
（三）总体布局	18
六、项目重大经济社会效益分析	20
（一）完善公共医疗体系	20
（二）促进卫生事业发展	20
（三）建设新时代“高特美强”新固镇	20
七、项目投资估算与资金筹措	22
（一）投资估算	22

(二) 资金筹措	22
八、项目预期收益测算	23
(一) 项目收入预测	23
(二) 项目成本预测	23
(三) 项目净收益	28
九、资金平衡方案	30
(一) 政府债券融资本息	30
(二) 融资平衡情况及本息保障倍数	32
(三) 平衡方案现金流量测算表	32
十、债券发行方案	35
(一) 发行依据	35
(二) 发行计划	36
(三) 发行场所	36
(四) 品种和数量	37
(五) 兑付安排	38
(六) 发行费	38
(七) 承销或招投标	38
(八) 信息披露计划	38
十一、风险及应对措施	40
(一) 项目风险及应对措施	40
(二) 投资者还款保障措施	41

一、实施方案概要

本项目为固镇县医疗卫生保障能力提升项目，建设内容包括蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心、蚌埠北城区康复中心三个子项目的建设。本项目的建成能从后勤保障方面提升固镇县整体医疗卫生服务的水平，优化医疗资源组合，推动医疗资源合理布局，为民众提供更多优质医疗服务，项目公益性明显。

项目实施主体为固镇县卫生健康委员会，项目建设单位为固镇县城市建设投资发展有限责任公司。目前本项目已获得立项批复、可研批复、环评批复、用地预审、不动产权证书、施工许可证等。

本项目总投资为 75992.83 万元，拟通过发行专项债筹资 60000.00 万元（占总投资 78.95%），剩余 15992.83 万元（占总投资 21.05%）由项目单位自筹。

本项目存在续发计划，其中：2020 年 5 月已发行债券金额为 10,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.95%），2022 年 6 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，已发行债券实际利率为 1.70%，本批次拟发行金额为 1,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），2026 年上半年拟发行债券金

额为 17,900.00 万元，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2034 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2036 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发期限为十年期，每半年支付一次利息，到期偿还本金。本项目还本付息金额合计为 87,436.70 万元。

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为 109,097.82 万元，拟发行专项债券融资应还本付息总额为 87,436.70 万元，本息保障倍数为 1.25，项目能独立完成收益与融资自求平衡。

二、项目事前绩效评估

（一）项目实施必要性、公益性、收益性

近年来，国家加大投入力度，加快公共卫生基础设施建设，不断提高疾病预防和医疗救治能力。统筹城乡卫生发展，鼓励、引导城市卫生资源向农村转移，提高卫生资源的配置使用效率。突出抓好人感染禽流感、结核病、艾滋病等重点疾病预防，切实控制传染病、地方病的发生和流行。随着固镇县《关于全面建设新时代“高特美强”新固镇的意见》提出，把全面提升医疗服务水平作为主要工作内容之一。加强医疗卫生项目建设，改善基础设施条件，打造“安心、放心、舒心”诊疗环境势在必行。

实现以上要求，就必须完善公共卫生医疗服务体系，建设各级公共卫生医疗机构，并逐步使之医疗现代化、先进化。基于以上背景，遂提出固镇县医疗卫生保障能力提升项目。

本项目的建设，会进一步完善固镇县公共卫生服务体系，增加医疗资源总量，显著改变固镇县卫生事业落后的现状，满足固镇县人民群众不断增长的对医疗卫生服务需求的需要。项目建成后，将有力地推进县级公立医院重点学科建设，解决发展和服务瓶颈问题，实现服务能力、救治水平全面提升。

项目建成后，项目运营期收入为蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入等。

本项目具有实施必要性、公益性、收益性。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

项目实施主体为固镇县卫生健康委员会，项目建设单位为固镇县城市建设投资发展有限责任公司。目前本项目已获得立项批复、可研批复、环评批复、用地预审、不动产权证书、施工许可证等。项目整体手续完备，证件齐全。项目建设期为 2020 年 2 月-2026 年 12 月。

本项目建设投资合规、项目成熟。

（三）项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 75992.83 万元，拟通过发行专项债筹资 60000.00 万元（占总投资 78.95%），剩余 15992.83 万元（占总投资 21.05%）由项目单位自筹。

本项目拟发行专项债券 60000.00 万元，存在续发计划，其中：2020 年 5 月已发行债券金额为 10,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.95%），2022 年 6 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，已发行债券实际利率为 1.70%，本批次拟发行金额为 1,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），2026 年上半年拟发行债券金额为 17,900.00 万元，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行

10,000.00 万元(假设融资利率 3.30%),2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元(假设融资利率 3.00%),2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元(假设融资利率 3.00%),2034 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元(假设融资利率 3.00%),2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元(假设融资利率 3.00%),2036 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元(假设融资利率 3.00%),募集资金均用于偿还先期发行债券本金,续发期限为十年期,每半年支付一次利息,到期偿还本金。

(四) 项目收入、成本、收益预测合理性

根据固镇县近几年 GDP 增速,此次预测按照增速 5.50%作为合理增速计算门诊、床位价格的增长。项目建成后,项目运营期相关收入为项目运营期蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入等;相关成本为药品费、卫生材料费、管理费用及其他费用、医疗人员成本费用、发行费用成本等。本项目预计在债券存续期内的运营期累计运营收益为 109,097.82 万元,拟发行专项债券融资应还本付息总额为 87,436.70 万元,本息保障倍数为 1.25,项目能独立完成收益与融资自求平衡。

(五) 债券资金需求合理性

本项目建设期为 2020 年 2 月-2026 年 12 月。项目估算总投资约为 75992.83 万元,其中:工程费用 57250.64 万元,工程建设其他费用 10452.99 万元(含征地费 6000.00 万元),基本预备费 5416.29 万元,建设期利息 2872.91 万元。具体如下表:

表 2-1 项目总投资构成

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	金额（万元）	占比（%）
1	建设总投资	75992.83	100.00%
1.1	工程费用	57250.64	75.34%
1.2	工程建设其他费用	10452.99	13.75%
1.3	预备费	5416.29	7.13%
1.4	建设期利息	2872.91	3.78%

本项目拟通过发行专项债筹资 60000.00 万元（占总投资 78.95%），剩余 15992.83 万元（占总投资 21.05%）由项目单位自筹。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

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为 109,097.82 万元，拟发行专项债券融资应还本付息总额为 87,436.70 万元，本息保障倍数为 1.25，项目能独立完成收益与融资自求平衡。

项目可能存在设计缺陷风险、设计变更/优化风险、工程质量风险、完工延误风险、稳定性风险、运维成本超支风险、经营管理风险、不可抗力风险，相关的应对措施详见第十一章。

（七）绩效目标合理性

根据项目实际情况，制定以下绩效评估表。

表 2-2 项目预期绩效评估表

项目名称	固镇县医疗卫生保障能力提升项目		
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	☒ 新增项目 ☐ 在建项目		
项目资金 （万元）	项目投资总额：	75992.83	
	其中：单位自筹	15992.83	
	银行贷款	0	
	债券资金	60000.00	

总体目标	实施目标（2020 年—2050 年）				
	目标 1: 通过申请发债资金, 建设总建筑面积 121500 m ² 的固镇县医疗卫生保障能力提升项目。				
	目标 2: 进一步完善固镇县公共卫生服务体系, 增加医疗资源总量, 显著改变固镇县卫生事业落后的现状, 满足固镇县人民群众不断增长的对医疗卫生服务需求的需要。				
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	121500m ²	北城区医疗培训中心项目, 总建筑面积 11500 m ² 。北城区医疗物资供应中心, 总面积 30000 m ² 。蚌埠北城区康复中心, 总面积 80000 m ² 。
			床位数	1200 张	老年慢性病医护床位 340 张、其他理疗康复床位 860 张
		质量指标	验收合格率	100%	/
			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	2022 年中旬完成项目建设。
			成本指标	项目实施总成本	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	项目建成后可带来增量的住院、门诊、康复、理	程度明显	新增床位不仅能够进一步满足民众不同医疗保健需求, 也能带来相关医疗服务收益。

	标		疗收入。		
			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医疗环境改善，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	对当地医疗卫生事业发展的促进	程度明显	极大地推动固镇县医疗卫生事业的发展，实现固镇县医疗卫生事业与经济社会的协调发展。
			对当地卫生系统后勤保障能力起到提升作用	程度明显	明显提高固镇县卫生系统后勤保障能力和应对突发公共卫生事件的能力，极大地降低病情对人民群众身体健康和生命安全的威胁，维持正常的生产、生活和工作秩序，促进社会的协调发展。
			对当地医院功能科室布局合理性、医院工作环境、医疗设备、服务条件的提升	程度明显	医院功能科室布局更加合理，医院工作环境、医疗设备、服务条件大大改善，进一步方便群众就医。全院整体医疗技术水平上一个新台阶，转院病人大幅度减少，进一步缓解人民群众“看病难、看病贵”的问题。
		可持续影响指标	项目建设具有紧迫性，符合政策规划，是补齐固镇医疗卫生短板的项目	程度明显	符合《全国医疗卫生服务体系规划纲要》（2015-2020）等政策规划的要求。符合国家、省、市及固镇县加快补齐公共卫生服务短板，提升重大疾病风险防控能力，增进民生福祉，为经济社会发展保驾护航的政策方向。
	满意度指标	服务对象满意度指标	受益对象对项目实施效果的满意度	95%	突出人性化设计理念，在医疗护理及各项服务设施及医院空间环境处理等体现以病人为中心，服务于医疗的人性化表达。方便人民群众就医，减小病情对人民群众的身体健

					康和生命安全的威胁，同时减少群众的就医费用，达到社会满意度 95%以上。
--	--	--	--	--	--------------------------------------

三、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℃，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 3-1 固镇县基本经济情况表

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 3-2 固镇县财政收支及地方政府债务状况表

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 3-3 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
----	------------------

项目建设单位：固镇县城市建设投资发展有限责任公司

表 3-4 项目建设单位信息表

统一社会信用代码	9134032375095169X6
机构名称	固镇县城市建设投资发展有限责任公司
机构类型	有限责任公司
法定代表人	许道杰
登记管理部门	固镇县市场监督管理局
住所	安徽省固镇县城关镇汉兴大道（投资大厦）

四、项目基本情况

（一）建设地点

本项目位于蚌埠北城区，铜陵大道以南，科技大道以北，园艺路以东，天井湖大道以西，总占地面积约 200 亩。该地块为规划的医疗用地，用地性质符合要求。



图 4-1 项目位置图

（二）建设内容及规模

本项目总建筑面积 121500 m²，包括蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心、蚌埠北城区康复中心三个子项目的建设。各子项目建设内容及规模如下：

1. 蚌埠北城区医疗培训中心项目

项目占地面积 50 亩，总建筑面积 11500 m²，主要教学实训楼、

综合办公楼后勤用房等主体建筑物、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。

2. 蚌埠北城区医疗物资供应中心项目

项目占地面积 50 亩，总建筑面积 30000 m²，其中地上建筑面积 23500 m²，包括业务综合楼 1500 m²、仓储用房 20800 m²，附属用房 1200 m²；地下建筑面积 6500 m²。主要建设内容包括主体建筑物、供配电、给排水、场地内道路硬化、室外货场及晾晒场、停车场、绿化、照明等相关配套基础设施以及仓储转运等设备的购置费。

3. 蚌埠北城区康复中心项目

项目占地面积 100 亩，总建筑面积 80000 m²，其中地上建筑面积 69573 m²，包括康复展示基地 3540 m²、康复咨询大楼 6373 m²，保健理疗中心 17941 m²，康复大楼 18600 m²，老年慢性病康复中心 17019 m²，后勤保障用房 6000 m²，门卫 100 m²；地下建筑面积 10427 m²。主要建设内容包括主体建筑物、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。

（三）项目建设计划及手续进展

项目建设期为 2020 年 2 月-2026 年 12 月。具体手续办理如下：

表 4-1 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 2 月 28 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 3 月 4 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 3 月 6 日	蚌埠市固镇县生态环境分局	固镇县卫生健康委员会
4	用地预审意见	2020 年 3 月 6 日	固镇县自然资源和规划局	固镇县卫生健康委员会
5	不动产权证书	2021 年 11 月 18 日	固镇县自然资源和规划局	固镇县城市建设投资发展有限责任公司
6	施工许可证	/	固镇县住房和城乡建设局	固镇县城市建设投资发展有限责任公司

五、项目建设方案

（一）设计原则

1.充分利用自然地形、地貌，根据地形及功能分区，利用现有条件，因地制宜地有机组织建筑空间布局，使建筑与绿化环境自然地融合在一起，创造人文与自然和谐一体的环境。

2.项目总体设计要从可持续发展的角度出发，设计既要满足目前培训、仓储、康养等需要，符合国家规定的建设标准，同时，留有适当的发展空间。根据各功能用房和管理用房等不同功能，进行分区，合理布局。各区之间要联系方便、互不干扰。生活用房的平面组合应使功能分区明确、联系方便和有利于疏散。

3.建筑造型突出时代感，着重表现历史与现代的结合。形体组合上体现历史文化及地方特色，使建筑个性鲜明。

4.建筑物符合规划、卫生防护、日照、防火等有关规定。建筑材料和结构形式的选择，应符合建筑耐久年限、防火、抗震、防洪、建筑节能、保温隔热等方面的要求。

（二）设计依据

- 医院用地红线图
- 《建筑设计防火规范》（GB50016-2014）（2018年版）；
- 《高层民用建筑设计通则》GB50045-95(2005版）；
- 《民用建筑设计通则》GB50352-2005；
- 《综合医院建筑设计规范》GB51039-2014；

- 《综合医院建设标准（修订版征求意见稿）》；
- 《医院洁净手术部建设标准》（2000年10月）；
- 《医院洁净手术部建筑设计规范》GB50333-2013；
- 《建筑内部装修设计防火规范》GB50222-2017；
- 《城市道路和建筑物无障碍设计规范》JGJ50-2001；
- 现行国家有关建筑设计规范、规程和规定。

（三）总体布局

1.规划将培训中心划分为教学区（教学、实训、办公等）、生活区（宿舍楼、食堂）和运动区（运动场、篮球场等）。医疗物资中心划分为办公区、仓储区、后勤区三个基本功能区。康复中心划分为办公活动区、康复理疗区、老年疗养区、生活区等。各区通过步行景观轴连接，既相对独立、又融为一体，步行交通便捷。此外，通过对建筑高度的控制，使各建筑群体形成错落有致、层次丰富的立面空间效果。

2.使各分区内各种道路顺畅，突出标识和导向性，与外围干路转换便捷自然，独自的空间，使动静分区，洁污分区的交通流线处理上，考虑外来人员，住院病人，医务工作人员及后勤服务等几部分，使不同的使用者与物品，车辆分流，路线简洁流畅，清洁与污物输送流线不交叉，医疗流程合理。

3.建筑风格：力求素雅柔和，简朴大方，亲切而具有各机构特色。强调独创性，精心处理建筑细部，使用方便，体现自然人文理念。项目建成后需运行正常、环境整洁、安静舒适、优美。

4.水电设施：各建筑的供电应符合设备和照明用电需求，保障照明电力供应、应急用电供应。在各种管线的布局与走向的选择上，考虑接入的各种条件，采用新技术与新设备，以保障供应为前提，使之经济合理。

六、项目重大经济社会效益分析

（一）完善公共医疗体系

国家加大投入力度，加快公共卫生基础设施建设，不断提高疾病预防和医疗救治能力。加快建设疾病预防控制体系、医疗救治体系、突发公共卫生事件应急体系和卫生监督执法体系，提高公共卫生服务水平和应急处置能力。统筹城乡卫生发展，鼓励、引导城市卫生资源向农村转移，提高卫生资源的配置使用效率。突出抓好人感染禽流感、结核病、艾滋病等重点疾病预防，切实控制传染病、地方病的发生和流行。实现以上要求，就必须完善公共卫生医疗服务体系，建设各级公共卫生医疗机构，并逐步使之医疗现代化、先进化。

（二）促进卫生事业发展

教育、卫生、文化等社会事业是提高人力资源素质的基础性领域，也是产生新增人力资本的主要部门，要加强这些领域建设，切实提高国民文化、健康和精神素质。健康是人最宝贵的财富之一，无论是自身的发展、自我价值的实现，还是社会发展的参与和社会发展成果的享有，都必须以身体健康为前提。而发展卫生事业正是人民健康的保障。只有卫生事业发展了，人们的身体健康才会有保障，才能投身经济建设之中。

（三）建设新时代“高特美强”新固镇

固镇县《关于全面建设新时代“高特美强”新固镇的意见》提出，把全面提升医疗服务水平作为主要工作内容之一。加强医疗卫生项目建设，改善基础设施条件，打造“安心、放心、舒心”诊疗环境。完善

人才引进机制，吸引高精尖人才到县级公立医院工作，努力将我县建成皖北医疗卫生区域中心。深入开展“最美医生、最美护士”评选活动，强化医德医风建设，不断提升群众满意度和获得感。实施“树名医、建名科，创名院”工程，通过“借势、借力、借智”，推进县级公立医院重点学科建设，解决发展和服务瓶颈问题，实现服务能力、救治水平全面提升。

七、项目投资估算与资金筹措

（一）投资估算

本项目估算总投资 75992.83 万元，其中工程费用 57250.64 万元，工程建设其他费用 10452.99 万元（含征地费 6000.00 万元），基本预备费 5416.29 万元，建设期利息 2872.91 万元。各项费用构成及占比见下表所示：

表 7-1 项目总投资构成

序号	项目名称	费用估算	投资占比
		（万元）	
一	工程费用	57250.64	75.34%
1	蚌埠北城区医疗培训中心项目	5963.39	7.85%
2	蚌埠北城区医疗物资供应中心项目	14728.14	19.38%
3	蚌埠北城区康复中心项目	36559.11	48.11%
二	工程建设其他费用	10452.99	13.76%
三	预备费	5416.29	7.13%
四	建设投资（一+二+三）	73119.92	96.22%
五	建设期利息	2872.91	3.78%
六	总投资	75992.83	100.00%

（二）资金筹措

本项目总投资为 75992.83 万元，拟通过发行专项债筹资 60000 万元（占总投资 78.95%），剩余 15992.83 万元（占总投资 21.05%）由项目单位自筹。

八、项目预期收益测算

（一）项目收入预测

1.收入来源

固镇县医疗卫生保障能力提升项目建设内容包括蚌埠北城区康复中心、蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心三个子项目，根据固镇县卫生健康委员会《关于固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券发行的项目收益及现金流预测说明》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心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运营期蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入。

2.收入计算

固镇县医疗卫生保障能力提升项目建设内容包括蚌埠北城区康复中心、蚌埠北城区医疗培训中心、蚌埠北城区医疗物资供应中心三个子项目，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，拟用项目运营期蚌埠北城区康复中心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运营期蚌埠北城区康复中心产生的康复中心门诊收入、老年慢性病医护住院收入、其他理疗住院收入和停车位收入。

（2）各类运营收入预测

①康复中心门诊收入：根据《固镇县医疗卫生保障能力提升项目

实施方案》和《固镇县医疗卫生保障能力提升项目可行性研究报告》，预计项目建成后蚌埠北城区康复中心年康复门诊人次能够达到 9.125 万人次，预计 2027 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 70.00%，2028 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 80.00%，2029-2045 年门诊人次可达到年门诊人次 9.125 万的 90.00%。参考周边及同行业康复门诊收费标准，预计 2027 年每人每次康复门诊费用为 250.00 元，以此为基础，按每年 5.5% 增长率测算运营期内每人每次康复门诊费用。

②老年慢性病医护住院收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置床位约 340 张，入住老人分为介护老人、介助老人和自理老人，预计入住比例分别为 50%、30%、20%。预计 2027 年病床使用率 70.00%，2028 年病床使用率 80.00%，2029-2045 年病床使用率 90.00%。参考周边及同行业老年慢性病医护住院病床收费标准，预计 2027 年介护老人、介助老人和自理老人医护病床每月每床次收入分别为 3,500.00 元、3,100.00 元、1,800.00 元，以此为基础，按每年 5.5% 增长率测算运营期内每天每床次收入，全年按 12 个月计算。

③其他理疗住院收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置床位约 860 张。预计 2027 年病床使用率 70.00%，2028 年病床使用率 80.00%，2029-2045 年病床使用率 90.00%。参考周边及同行业其他理疗住院病床收费标准，预计 2027 年其他理疗住院病床每天每床次收入为 600.00 元，以此为基础，按每年 5.5% 增长率测算运营期内每天每床次收入，全年按 365 天计算。

④停车位收入：项目建成后蚌埠北城区康复中心预计设置机动车停车位约 696 个，可使用停车位约 500 个。预计 2027 年停车位使用率 50%，2028 年停车位使用率 60%，2029 年-2045 年停车位使用率 70%。参考周边地区收费标准，预计运营期内每天每车位收入 10.00 元（不含税），全年按 365 天计算。

项目自 2027 年 1 月开始正式运营，产生收益，项目最后一期债券于 2036 年上半年发行债券，2046 年上半年偿还本金，故 2046 年暂不考虑收益，设定运营期为 19 年，项目运营期蚌埠北城区康复中心运营收入预测如下：

金额单位：人民币万元

年份	康复门诊收入	老年慢性病医 护住院收入	其他理疗住 院收入	停车位收入	合计
2027 年	1,596.88	868.22	13,183.80	91.25	15,740.15
2028 年	1,925.38	1,046.83	15,895.90	109.50	18,977.61
2029 年	2,285.21	1,242.46	18,866.58	127.75	22,522.00
2030 年	2,410.86	1,310.79	19,904.24	127.75	23,753.64
2031 年	2,543.49	1,382.89	20,998.97	127.75	25,053.10
2032 年	2,683.35	1,458.94	22,153.87	127.75	26,423.91
2033 年	2,830.93	1,539.19	23,372.33	127.75	27,870.20
2034 年	2,986.64	1,623.84	24,657.76	127.75	29,395.99
2035 年	3,150.89	1,713.15	26,013.80	127.75	31,005.59
2036 年	3,324.17	1,807.38	27,444.43	127.75	32,703.73
2037 年	3,506.98	1,906.78	28,953.88	127.75	34,495.39
2038 年	3,699.90	2,011.66	30,546.39	127.75	36,385.70
2039 年	3,903.40	2,122.30	32,226.48	127.75	38,379.93
2040 年	4,118.08	2,239.03	33,998.95	127.75	40,483.81
2041 年	4,344.58	2,362.17	35,868.88	127.75	42,703.38
2042 年	4,583.56	2,492.09	37,841.65	127.75	45,045.05
2043 年	4,835.68	2,629.16	39,922.90	127.75	47,515.49

2044 年	5,101.69	2,773.76	42,118.57	127.75	50,121.77
2045 年	5,382.31	2,926.32	44,435.15	127.75	52,871.53
合计	65,213.98	35,456.96	538,404.53	2,372.50	641,447.97

预计项目运营期蚌埠北城区康复中心累计可实现运营收入 641,447.97 万元。

（二）项目成本预测

1.项目运营成本

表 8-2 项目运营成本说明

项目名称	说明
药品费	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心药品费约占康复门诊收入和其他理疗住院收入的 32%。
卫生材料费	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心卫生材料费约占康复门诊收入和其他理疗住院收入的 10%。
管理费用及其他费用	根据周边及同行业数据,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心管理费用及其他费用约占康复门诊收入、其他理疗住院收入和老年慢性病医护住院收入的 15%。
人员成本费用	根据《蚌埠统计年鉴 2023》中人均工资标准,预计 2027 年人员成本费用人均支出为 9.5 万元/年,以此为基础,按 5.5%的增长率测算运营期内蚌埠北城区康复中心每年的人均人员成本费用;根据《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),康复中心按照每床配备 0.5 人的标准配备卫生专业技术人员,预计建成后配备 600 名卫计人员(项目建成后设置 1,200 个床位,符合康复医疗中心基本标准的要求)。

项目自 2027 年 1 月开始正式运营,产生收益,项目最后一期债券于 2036 年上半年发行债券,2046 年上半年偿还本金,故 2046 年暂不考虑收益,设定运营期为 19 年,预计项目运营期蚌埠北城区康复中心总收入为 641,447.97 万元,预测总成本为 532,255.15 元。

金额单位:人民币万元

年度	药品费	卫生材料费	管理费用及其他费用	人员成本费用	合计
----	-----	-------	-----------	--------	----

2026 年	4,729.82	1,478.07	2,347.34	5,700.00	14,255.23
2027 年	5,702.81	1,782.13	2,830.22	6,012.00	16,327.16
2028 年	6,768.57	2,115.18	3,359.14	6,342.00	18,584.89
2029 年	7,140.83	2,231.51	3,543.88	6,690.00	19,606.22
2030 年	7,533.59	2,354.25	3,738.80	7,056.00	20,682.64
2031 年	7,947.91	2,483.72	3,944.42	7,446.00	21,822.05
2032 年	8,385.04	2,620.33	4,161.37	7,854.00	23,020.74
2033 年	8,846.21	2,764.44	4,390.24	8,286.00	24,286.89
2034 年	9,332.70	2,916.47	4,631.68	8,742.00	25,622.85
2035 年	9,845.95	3,076.86	4,886.40	9,222.00	27,031.21
2036 年	10,387.48	3,246.09	5,155.15	9,732.00	28,520.72
2037 年	10,958.81	3,424.63	5,438.69	10,266.00	30,088.13
2038 年	11,561.56	3,612.99	5,737.83	10,830.00	31,742.38
2039 年	12,197.45	3,811.70	6,053.41	11,424.00	33,486.56
2040 年	12,868.31	4,021.35	6,386.34	12,054.00	35,330.00
2041 年	13,576.07	4,242.52	6,737.60	12,714.00	37,270.19
2042 年	14,322.75	4,475.86	7,108.16	13,416.00	39,322.77
2043 年	15,110.48	4,722.03	7,499.10	14,154.00	41,485.61
2044 年	15,941.59	4,981.75	7,911.57	14,934.00	43,768.91
合计	193,157.93	60,361.88	95,861.34	182,874.00	532,255.15

(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 10 年，债券续发期限为 10 年。测算本次发行成本费用总计为 95.00 万元，为 2020 年发行专项债券 10,000.00 万元，2022 年发行专项债券 5,000.00 万元，2023 年发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年发行专项债券 12,100.00 万元，2025 年发行专项债券 10,000.00 万元，2026 年发行专项债券 17,900.00 万元，2030 年发行专项债券 10,000.00 万元（续发），2032 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2033 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2034 年发行专项债券 5,000.00

万元（续发），2035 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发）的发行费用，2036 年发行专项债券 5,000.00 万元。

（三）项目净收益

运营期蚌埠北城区康复中心收入扣除相关成本后的收益，可以用以偿还债券的本息。收益及成本费用预测情况如下：

表 8-4 项目净收益计算表

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
2020 年	—	—	10.00	-10.00
2021 年	—	—	—	—
2022 年	—	—	5.00	-5.00
2023 年	—	—	5.00	-5.00
2024 年	—	—	12.10	-12.10
2025 年	—	—	10.00	-10.00
2026 年	—	—	17.90	-17.90
2027 年	15,740.15	14,255.23	—	1,484.92
2028 年	18,977.61	16,327.16	—	2,650.45
2029 年	22,522.00	18,584.89	—	3,937.11
2030 年	23,753.64	19,606.22	10.00	4,137.42
2031 年	25,053.10	20,682.64	—	4,370.46
2032 年	26,423.91	21,822.05	5.00	4,596.86
2033 年	27,870.20	23,020.74	5.00	4,844.46
2034 年	29,395.99	24,286.89	5.00	5,104.10
2035 年	31,005.59	25,622.85	5.00	5,377.74
2036 年	32,703.73	27,031.21	5.00	5,672.52
2037 年	34,495.39	28,520.72	—	5,974.67
2038 年	36,385.70	30,088.13	—	6,297.57
2039 年	38,379.93	31,742.38	—	6,637.55
2040 年	40,483.81	33,486.56	—	6,997.25

2041 年	42,703.38	35,330.00	—	7,373.38
2042 年	45,045.05	37,270.19	—	7,774.86
2043 年	47,515.49	39,322.77	—	8,192.72
2044 年	50,121.77	41,485.61	—	8,636.16
2045 年	52,871.53	43,768.91	—	9,102.62
合计	641,447.97	532,255.15	95.00	109,097.82

可用于偿还债券本息的净收益为 109,097.82 万元。

九、资金平衡方案

（一）政府债券融资本息

固镇县医疗卫生保障能力提升项目拟发行专项债券 60000.00 万元，且存在续发计划，其中：2020 年 5 月已发行债券金额为 10,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.95%），2022 年 6 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，已发行债券实际利率为 1.70%，本批次拟发行金额为 1,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），2026 年上半年拟发行债券金额为 17,900.00 万元，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2034 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2036 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发期限为十年期，每半年支付一次利息，到期偿还本金。债券存续期内应还本

付息情况如下：

表 9-1 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
2020	—	10,000.00	—	10,000.00	2.95%	147.50
2021	10,000.00	—	—	10,000.00	2.95%	295.00
2022	10,000.00	5,000.00	—	15,000.00	2.95%/2.91%	367.75
2023	15,000.00	5,000.00	—	20,000.00	2.95%/2.91%/2.74%	440.50
2024	20,000.00	12,100.00	—	32,100.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%	730.08
2025	32,100.00	10,000.00	—	42,100.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,019.67
2026	42,100.00	17,900.00	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,425.17
2027	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,693.67
2028	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,693.67
2029	60,000.00	—	—	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,693.67
2030	60,000.00	10,000.00	10,000.00	60,000.00	2.95%/2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,696.17
2031	60,000.00	—	—	60,000.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,698.67
2032	60,000.00	5,000.00	5,000.00	60,000.00	2.91%/2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,700.92
2033	60,000.00	5,000.00	5,000.00	60,000.00	2.74%/2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,703.17
2034	60,000.00	5,000.00	12,100.00	52,900.00	2.53%/2.37%/1.70%/3.30%	1,638.59
2035	52,900.00	5,000.00	10,000.00	47,900.00	1.70%/3.30%	1,499.00
2036	47,900.00	5,000.00	17,900.00	35,000.00	3.30%	1,243.50
2037	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,050.00
2038	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,050.00
2039	35,000.00	—	—	35,000.00	3.30%	1,050.00
2040	35,000.00	—	10,000.00	25,000.00	3.30%	900.00
2041	25,000.00	—	—	25,000.00	3.30%	750.00
2042	25,000.00	—	5,000.00	20,000.00	3.30%	675.00
2043	20,000.00	—	5,000.00	15,000.00	3.30%	600.00
2044	15,000.00	—	5,000.00	10,000.00	3.30%	375.00
2045	10,000.00	—	5,000.00	5,000.00	3.30%	225.00
2046	5,000.00	—	5,000.00	—	—	75.00
合 计	—	—	—	—	—	27,436.70

本期债券还本付息总额为 87,436.70 万元。

（二）融资平衡情况及本息保障倍数

如上表所示，经计算，本项目在专项债存续期内合计还本付息和 87,436.70 万元。

项目在运营期内可用于偿还本息的累计净收益 109,097.82 万元，本息保障倍数为 1.25。

表 9-2 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	109,097.82
专项债及银行贷款还本付息和	87,436.70
本息保障倍数	1.25

（三）平衡方案现金流量测算表

表 9-3 现金流测算表

金额单位：人民币万元

项 目	2020-2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	—	15,740.15	18,977.61	22,522.00	23,753.64	25,053.10	—
经营活动流出小计	—	14,255.23	16,327.16	18,584.89	19,606.22	20,682.64	—
经营活动净流量	—	1,484.92	2,650.45	3,937.11	4,147.42	4,370.46	—
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	73,119.92	—	—	—	—	—	73,119.92
投资活动净流量	-73,119.92	—	—	—	—	—	-73,119.92
三、筹资活动产生现金流							
筹资活动流入小计	75,992.83	—	—	—	—	—	75,992.83
筹资活动流出小计	4,485.67	1,693.67	1,693.67	1,693.67	11,706.17	1,698.67	4,485.67
筹资活动净流量	71,507.16	-1,693.67	-1,693.67	-1,693.67	-11,706.17	-1,698.67	71,507.16

四、现金及现金等价物年增加额	-1,612.76	-208.75	956.78	2,243.44	-7,558.75	2,671.79	-1,612.76
五、年初现金结余	—	-1,612.76	-1,821.51	-864.73	1,378.71	-6,180.04	—
六、期末资金	-1,612.76	-1,821.51	-864.73	1,378.71	-6,180.04	-3,508.25	-1,612.76

(续上表)

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生现金流							
经营活动流入小计	26,423.91	27,870.20	29,395.99	31,005.59	32,703.73	34,495.39	36,385.70
经营活动流出小计	21,822.05	23,020.74	24,286.89	25,622.85	27,031.21	28,520.72	30,088.13
经营活动净流量	4,601.86	4,849.46	5,109.10	5,382.74	5,672.52	5,974.67	6,297.57
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	6,705.92	6,708.17	13,743.59	11,504.00	19,148.50	1,050.00	1,050.00
筹资活动净流量	-6,705.92	-6,708.17	-13,743.59	-11,504.00	-19,148.50	-1,050.00	-1,050.00
四、现金及现金等价物年增加额	-2,104.06	-1,858.71	-8,634.49	-6,121.26	-13,475.98	4,924.67	5,247.57
五、年初现金结余	-3,508.25	-5,612.31	-7,471.02	-16,105.51	-22,226.77	-35,702.75	-30,778.08
六、期末资金	-5,612.31	-7,471.02	-16,105.51	-22,226.77	-35,702.75	-30,778.08	-25,530.51

(续上表)

项 目	2039 年	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	38,379.93	40,483.81	42,703.38	45,045.05	47,515.49	50,121.77	52,871.53	-
经营活动流出小计	31,742.38	33,486.56	35,330.00	37,270.19	39,322.77	41,485.61	43,768.91	-
经营活动净流量	6,637.55	6,997.25	7,373.38	7,774.86	8,192.72	8,636.16	9,102.62	-
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	1,050.00	900.00	750.00	675.00	600.00	375.00	225.00	75.00
筹资活动净流量	-1,050.00	-900.00	-750.00	-675.00	-600.00	-375.00	-225.00	-75.00
四、现金及现金等价物年增加额	5,587.55	6,097.25	6,623.38	7,099.86	7,592.72	8,261.16	8,877.62	-75.00
五、年初现金结余	-25,530.51	-19,942.96	-13,845.71	-7,222.33	-122.47	7,470.25	15,731.41	24,609.03
六、期末资金	-19,942.96	-13,845.71	-7,222.33	-122.47	7,470.25	15,731.41	24,609.03	24,534.03

根据测算，报告预测期项目年度累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。2020-2042 年累计净现金流量小于 0，是由于项目建设期无经营收益，无法弥补债券利息及经营成本所致，根据固镇县卫生健康委员会《固镇县医疗卫生保障能力提升项目专项债券实施方案》，由项目单位对于上述项目资金缺口情形予以调剂，同时，如报告预测期内个别年度出现净现金流量为负值的情形，由项目单位对于项目资金缺口予以调剂。

十、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（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

固镇县医疗卫生保障能力提升项目拟发行专项债券60,000.00万元，且存在续发计划，其中：2020年5月已发行债券金额为10,000.00万元（已发行债券实际利率为2.95%），2022年6月已发行债券金额

为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.91%），2023 年 7 月已发行债券金额为 5,000.00 万元（已发行债券实际利率为 2.74%），2024 年上半年已发行债券金额为 12,100.00 万元（其中 2024 年 2 月已发行 11,500.00 万元，已发行债券实际利率为 2.53%；2024 年 6 月已发行 600 万元，已发行债券实际利率为 2.37%），2025 年上半年拟发行债券金额为 10,000.00 万元（其中 2025 年 1 月拟发行 2,000.00 万元，已发行债券实际利率为 1.70%，本批次拟发行金额为 1,000.00 万元，假设融资利率 3.30%），2026 年上半年拟发行债券金额为 17,900.00 万元，期限十年，每半年支付一次利息，到期偿还本金，后期续发中，2030 年上半年拟发行 10,000.00 万元（假设融资利率 3.30%），2032 年上半年拟发行 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2033 年下半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2034 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2035 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），2036 年上半年拟发行债券金额为 5,000.00 万元（假设融资利率 3.00%），募集资金均用于偿还先期发行债券本金，续发期限为十年期，每半年支付一次利息，到期偿还本金。

（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

固镇县医疗卫生保障能力提升项目收益与融资自求平衡政府专

项债券计划发行 10 年期记账式固定利率附息债，债券发行总额 60000.00 万元，发行面额 100 元。

（五）兑付安排

本项目 10 年期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 10 年，债券续发期限为 10 年。测算本次发行成本费用总计为 95.00 万元，为 2020 年发行专项债券 10,000.00 万元，2022 年发行专项债券 5,000.00 万元，2023 年发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年发行专项债券 12,100.00 万元，2025 年发行专项债券 10,000.00 万元，2026 年发行专项债券 17,900.00 万元，2030 年发行专项债券 10,000.00 万元（续发），2032 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2033 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2034 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发），2035 年发行专项债券 5,000.00 万元（续发）的发行费用，2036 年发行专项债券 5,000.00 万元。

（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。

十一、风险及应对措施

（一）项目风险及应对措施

表 11-1 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	政府方组织实施的前期工作投资控制责任由政府方承

	风险	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）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算的通知》（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性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60,000.00万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净收益 109,097.82 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。