阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）

实施方案

阜阳市颍东区财政局

阜阳市颍东区卫生健康委员会

阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）

二零二四年十二月二十五日

一、项目基本情况

（一）阜阳市颍东区经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
项目年份	2023年	2022年	2021年
地区生产总值（亿元）	280.3	267	249.2
地区生产总值增速（%）	6.7%	5.2%	9.0%
第一产业（亿元）	29.4	29.8	28.5
第二产业（亿元）	133	130.3	114.8
第三产业（亿元）	117.9	107.2	106.0
产业结构			
第一产业（%）	10.5%	11.2%	11.4%
第二产业（%）	47.4%	48.7%	46.1%
第三产业（%）	42.1%	40.1%	42.5%
固定资产投资（亿元）	/	/	/
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
项目年份	2023年	2022年	2021年
一般公共预算收入	11.13	11.62	14.85
一般公共预算支出	33	32.60	35.6
地方政府一般债券收入	/	2.87	3.97
地方政府一般债券还本支出	/	2.08	2.94
转移性收入	/	/	/
转移性支出	/	/	/
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	/	4.54	25.59
政府性基金支出	/	21.64	34.28
地方政府专项债券收入	/	16.63	9.93
地方政府专项债券还本支出	/	/	0.24
（三）近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	/	0.46	0.24
国有资本经营支出	/	0.46	0.03
三、地方政府债务状况（亿元）			
截至2022年底地方政府债务余额		98.57	
2020年地方政府债务限额		73.58	
2021年地方政府债务限额		84.28	
2022年地方政府债务限额		101.71	

（二）医院基本情况

阜阳市肿瘤医院（原阜阳县人民医院）占地面积90余亩，固定资产35,000万元。全院共设置60余个临床、医技、职能科室。其中肿瘤治疗相关科室有耳鼻咽喉头颈外科、口腔颌面外科、胸外科、乳腺外科、腹部肿瘤外科、肿瘤放射治疗科、肿瘤内科、肿瘤微创治疗中心、肿瘤介入科、妇瘤科等。医院成立了由肿瘤外科、肿瘤内科、肿瘤放射治疗科、病理科、CT、磁共振等多个学科组成的肿瘤MDT(多学科综合诊疗协作组)诊疗中心。设有内科、外科、眼科、妇产科、急诊科、ICU、儿科、中医科、康复医学科、皮肤科等临床科室及放射、CT室、MRI室、病理科、超声科、检验科等临床医技科室。全院共有在职职工1008人，其中专业技术人员883人，（卫生专业技术人员836人）。医院配有肿瘤诊治相关大型医疗设备,已建设成以肿瘤防治为特色，集医疗、教育、科研、康复、保健、预防为一体的综合性医院。

（二）项目概况

1．项目名称

阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）

2．项目建设地点

阜阳市颍东区颍河东路南侧、临济北路北侧、东兴路东侧、工贸路西侧。

3．主要建设内容及建设规模

本项目建筑面积299,637.18㎡，其中地下建筑面积108,858㎡；建设内容包括后勤行政楼、专科治疗楼、医技康复楼、全科医生培训楼、内科病房楼、门诊楼、医技楼、外科病房楼及配套设施等。

二、项目经济社会效益分析

（一）经济效益分析

项目实施后，测算发债期内，可实现经营收入2,291,124.52万元，项目债券到期还本前，累计营运收益510,409.14万元，项目本息覆盖倍率1.94 倍。

（二）社会效益分析

阜阳市是皖豫省际区域性中心城市，也是皖西北人口大市，全市人口达到1000多万人。随着社会的发展进步和人民群众生活水平的不断提高，城乡居民的健康意识不断增强，群众享受高质量卫生医疗服务的需求日益增长，阜阳市肿瘤医院的医疗业务量也必将随之不断增长。近年来由于入院治疗病人数量的增多，阜阳市肿瘤医院现有医疗设施已满足不了目前的治疗需求，无论是病床位数，还是配套设施都严重滞后，导致住院环境较为拥挤，急需升级扩建。项目建成后，将有效缓解周边病人看病难、住院难及床位不足的问题；有利于提升医疗服务质量，优化颍东区卫生资源结构，保障人民身体健康；进一步提高人民生活质量，推进颍东区医疗卫生事业快速发展。

（三）项目预期绩效评估

1.项目实施在一定时期内所要达到的总体产出和效果

本项目建筑面积299,637.18㎡，其中地下建筑面积108,858㎡；建设内容包括后勤行政楼、专科治疗楼、医技康复楼、全科医生培训楼、内科病房楼、门诊楼、医技楼、外科病房楼及配套设施等。

2. 项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）必要性

1）是实施国家《“十三五”卫生与健康规划》的需要

《规划》指出：党中央、国务院高度重视卫生与健康事业发展，提出推进健康中国建设，将卫生与健康事业发展摆在了经济社会发展全局的重要位置。人民群众对全面建成小康社会美好生活的追求激发多层次、多样化的健康需求，为健康服务业创造更为广阔的发展空间。全面依法治国深入推进，为提升卫生与健康治理体系和治理能力现代化水平提供坚实的法治保障。卫生与健康事业发展面临难得的历史机遇。

《规划》提出：提升医疗服务水平。加强临床服务能力建设。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，建设一批高水平临床专科，重点支持肿瘤、心脑血管、儿科、精神、感染、妇产等薄弱领域重点专科诊疗能力提升，发挥其示范、引领、带动和辐射作用，促进医疗服务体系协调发展。针对各省专科现状和发展需求加强薄弱专科能力建设，增加优质医疗资源总量，提升专科综合服务能力，降低省外就医率。阜阳市肿瘤医院作为二级甲等医院，“淮河流域癌症早诊早治示范基地”，在治疗肿瘤方面具有一定的区域优势，因此需要借助国家大力发展专科医院、重点支持肿瘤等薄弱领域重点专科诊疗提升的时机，大力拓展和提升自身的业务水平，发挥在阜阳市及其周边地区的示范、引领、带动和辐射作用，促进阜阳市医疗服务体系协调发展。

2）推进阜阳市特别是颍东区医疗卫生事业快速发展的需要

自我国在国内实施市场经济以来，城乡居民的生活质量有了很大的改善，人们对医疗条件的要求也越来越高。医院数量、医疗质量的高低是衡量一个国家经济发展水平、人民生活质量的重要指标之一，实现人民生活质量的提高，改善医疗条件，使人民的医疗水平与国家经济发展水平和生活水平相适应，是各级政府的重要工作。

3）项目建设是优化颍东区卫生资源结构的需要

长期以来，由于颍东区经济发展较为快速，而医疗卫生事业发展长期得不到较大的改观。该项目的建设对于改善当地居民医疗环境，方便当地居民就诊，保障人民身体健康，促进颍东区医疗事业的发展具有重要意义。

4）项目建设是提高人民身心健康水平的需要

阜阳市肿瘤医院成立于1949年,1989年改建为以肿瘤防治为特色的综合性医院,1995年被卫生部评为“二级甲等医院”,2008年被卫生部定为“肿瘤早诊、早治、普查定点单位”，2011年被卫生部、国家癌症中心、安徽省卫生厅定为“淮河流域癌症早诊早治示范基地”。医院占地90亩，现有门诊大楼、住院大楼、医技楼各1栋，编制病床床位500张，开放病床床位850张。医院每年门诊量12万人次，年收治病人18000人次，其中各类肿瘤病人9000人次。治疗范围达豫东南、皖西北26个县（市）。随着人口增长和老龄化加剧以及癌症发病率的居高不下，前来就医的病人日益增加，目前的住院床位和医疗用房已远远不能满足现有的就医缺口,而由于现在的院区占地只有90亩,已经被完全占用,没有多余的用地用来扩建，同时现有院区四周已经发展起来，不

再具备向外扩展的可能性，而阜阳市肿瘤医院新区的建设将缓解周边病人看病难、住院难的问题，进一步提高人民身心健康水平。

5）项目建设是满足医院自身发展的需要

从医院建设快速发展的角度看，通过进一步加强管理，强化医疗质量和医疗安全，注重人才培养，突出医院特色与优势，为群众提供质优价廉的医疗服务，从而使该院服务半径不断扩大，效益逐年攀升。但随着该院服务范围不断扩大，住院病人不断，原来的规模已不能满足需要，项目建成后能再增加 1420 张床位，从而有效缓解病床不足及解决病人就医等问题。

（2）公益性

该项目建成后，可以极大的改善当地医疗卫生服务条件，有利于提高全市广大人民的健康水平，从而提高人民的生活质量，能缓解患者看病难和看病贵问题。通过提高医疗质量，减少病程和住院日，减少转出的病人，不仅能及时解决患者的痛苦，也能减少患者的开支，减少因病返贫，因病致贫的发生，从而促进全市经济社会发展，社会效益显著。

（3）收益性

项目实施后，测算发债期内，可实现经营收入 2,291,124.52 元，项目债券到期还本前，累计营运收益 510,409.14 万元，项目本息覆盖倍率 1.94 倍。

综上所述，本项目建设不仅是必要的也是可行的。

3.项目所要实现总体目标和绩效目标

（1）项目总体目标

完善阜阳市医疗设施、提高医疗水平，解决群众看病难、住

院难的问题，提高广大广大人民群众的幸福指数。

（2）项目绩效目标

数量指标: 2019 年—2035 年门诊人次实现 2,366.00 万人次，住院人次实现 230.78 万人次。

质量指标：项目验收合格率。

时效指标：在 7 年建设期内完成。

成本指标：概算总投资 25.216 亿元。

经济效益指标：自身能获得收益且自求平衡。

社会效益指标：医疗水平提升。

生态效益指标：绿色环保提升。

服务对象满意度指标：患者满意度。

新增债券项目绩效目标表

<table>
<tr><td colspan="5">新增债券项目绩效目标表</td></tr>
<tr><td>项目名称</td><td>阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）</td><td>使用领域</td><td colspan="2">社会事业</td></tr>
<tr><td>主管部门</td><td>阜阳市颍东区卫生健康委员会</td><td>项目实施单位</td><td colspan="2">阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）</td></tr>
<tr><td>项目期限</td><td colspan="4">实施目标（2019 年-2035 年）</td></tr>
<tr><td>项目属性</td><td colspan="4">以前年度延续性项目 √2024 年新增项目□</td></tr>
<tr><td rowspan="4">项目拟投资数（万元）</td><td colspan="2">项目资金总额：252,160.00 万元</td><td colspan="2" rowspan="4">执行率分值（10）</td></tr>
<tr><td colspan="2">其中：1.政府专项债券资金 200,000.00 万元</td></tr>
<tr><td colspan="2">2.其他财政拨款资金 0.00 万元</td></tr>
<tr><td colspan="2">3.除财政拨款外的其他资金 52,160.00 万元</td></tr>
<tr><td>总体目标</td><td colspan="4">主要建设任务为：本项目建筑面积 299,637.18 ㎡，其中地下建筑面积 108,858 ㎡；建设内容包括后勤行政楼、专科治疗楼、医技康复楼、全科医生培训楼、内科病房楼、门诊楼、医技楼、外科病房楼及配套设施等。</td></tr>
</table>

绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	分值权重（90）
	成本指标	经济成本指标	指标 1：成本节约率	完成项目计划工作目标的实际节约成本与计划成本的比率，用以反映和考核项目的成本节约程度。	①建设成本节约率=[（计划建设成本-实际建设成本）/计划建设成本]×100%。 实际建设成本：项目实施单位如期、保质、保量建成项目实际所耗费的支出（考虑债券资金闲置因素），一般以中标价为基数测算。计划建设成本：项目实施单位为建成项目计划安排的支出，一般以招标价为基数测算。 ②运营成本节约率=[（计划运营成本-实际运营成本）/计划运营成本]×100%。 实际运营成本：项目运营期间按照既定质量标准提供公共产品或服务实际耗费的支出。 计划运营成本：项目运营期间按照既定质量标准提供公共产品或服务计划安排的支出，一般以实施方案为准。成本节约率≥0 得 6 分，成本节约率＜0 不得分
		社会成本指标	指标 1：合理控制成本	252,160.00 万元	实施单位控制各环节成本，保证项目总成本控制在概算总投资内。 总成本小于或等于概算总投资，得 6 分；大于概算总投资但不超过 120%，得 3 分，大于概算总投资 120%，不得分。
		生态环境成本指标	指标 1：项目建设、运行过程中，建设、垃圾及污水处理及时妥当	是	垃圾、污水处理得当，达到规划目标得满分，否则不得分。此项权重 6 分。
			指标 2：项目建设是否体现绿色节能环保理念	是	项目体现绿色节能环保理念，达到规划目标得满分，否则不得分。此项权重 6 分。
			指标 3：区域环境改善	是	区域环境得到改善，达到此项要求满分，否则不得分。此项权重 6 分

	产出指标	数量指标	指标1：项目建设内容	本项目建筑面积299,637.18㎡，其中地下建筑面积108,858㎡；建设内容包括后勤行政楼、专科治疗楼、医技康复楼、全科医生培训楼、内科病房楼、门诊楼、医技楼、外科病房楼及配套设施等。	1、严格按项目设计要求完成批复建设任务得6分； 2、基本按设计要求完成任务，得3分； 3、未按申报设计要求，大量擅自改变建设标准、建设规模，不得分。
		质量指标	指标1：项目验收合格率	100%	实施单位、施工单位按工程质量管理规范施工，保证工程质量，保障项目验收合格。质量达标率为100%得6分；大于等于90%小于100%得5分；大于等于80%小于90%得4分；大于等于70%小于80%得3分；小于70%不得分。
		时效指标	指标1：按时完成建设	2025年12月完成建设	完成及时率=[（计划完成时间—实际完成时间）/计划完成时间]×100%。及时完成的或未及时完成但不影响项目总进度的计满分，影响总进度的按比例计分。此项权重6分。
	效益指标	经济效益指标	指标1：本息覆盖倍数	本息覆盖率1.2倍以上	预期带来经济效益良好5-6分，预期带来收入增加效果一般3-4分，预期带来收入增加效果很差0-2分。
		社会效益指标	指标1：是否带动直接或间接就业增长	是	就业增长情况得到改善，根据调查结果评分。此项权重6分。
			指标2：配套环境是否得到一定改	是	配套环境得到改善，根据调查结果评分。此项权重6分。

			善		
		生态效益指标	指标 1：项目建设、运行过程中，建设、垃圾及污水处理及时妥当	是	垃圾、污水处理得当，达到规划目标得满分，否则不得分。此项权重 6 分。
			指标 2：项目建设是否体现绿色节能环保理念	是	项目体现绿色节能环保理念，达到规划目标得满分，否则不得分。此项权重 6 分。
			指标 3：区域环境改善	是	区域环境得到改善，达到此项要求满分，否则不得分。此项权重 6 分
	满意度指标	服务对象满意度指标	社会公众对项目建设及运行满意程度	≥90%	满意度指标满分 6 分，根据社会调查结果评分。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

项目总投资估算为252,160.00万元，其中工程建设费用218179.00万元，工程建设其它费用8472.00万元，预备费1999.26万元，建设期利息23509.74万元。项目总投资构成情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	金额
1	建设投资	252160.00
1.1	建筑工程费	218179.00
1.2	工程建设其他费用	8472.00
1.3	基本预备费	1999.26
1.4	建设期利息	23509.74
	总投资	252160.00

总投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	比例（%）	取费标准
一	**工程费用**	**146137**	**72042**		**218179**	**86.52%**	
1	地块一（肿瘤康复区)建筑安装工程费	65863			65863	26.12%	
2	地块二(综合医疗区)建筑安装工程费	70689			70689	28.03%	
3	室外工程费	9585			9585	3.80%	
4	工程设备购置及安装费		15040		15040	5.96%	
5	项目建设大型医疗设备及系统建设费		57002		57002	22.61%	
二	**工程建设其他费用**			**8472**	**8472**	**3.36%**	
1	建设单位管理费			1161	1161	0.46%	财建[2016]504号文件，0.4%
2	招标代理服务费			73	73	0.03%	计价格[2002]1980号 发改价格

							[2011]534 号
3	工程咨询费			648	648	0.26%	皖价服[2007]86 号
4	建设用地费					0.00%	
5	工程监理费			1742	1742	0.69%	发改价格(2007)670 号*80%
6	可行性研究费			30	30	0.01%	计价格(1999)1283 号
7	设计费			3193	3193	1.27%	合同价，108 元/㎡，295692 ㎡
8	勘察费			89	89	0.04%	3 元/㎡，295692 ㎡
9	水土保持补偿费			9	9	0.00%	1 元/㎡,87842 ㎡
10	环境影响评价费			26	26	0.01%	计价格(2002)125 号
11	节能评估审查费			20	20	0.01%	
12	财务、法律等发债前期费用			40	40	0.02%	
13	市政基础设施配套费				0	0.00%	按减免考虑
14	场地准备及临时设施费			998	998	0.40%	建筑工程费 0.7%
15	工程保险费			171	171	0.07%	建筑工程费 0.12%
16	供(配)电工程高可靠性供电费			272	272	0.11%	17000 千伏安，160 元/千伏安
	第一、二部分费用合计	146137	72042	8472	**226651**	**89.88%**	
三	**预备费**			1999.26	1999.26	**4.33%**	
3.1	基本预备费			1999.26	1999.26	4.33%	5%
3.2	涨价预备费					0.00%	
四	**建设期利息**			**23509.74**	**23509.74**	**5.79%**	
五	**铺底流动资金**					**0.00%**	
六	**总投资合计**	**146137**	**72042**	**33981**	**252160**	**100.00%**	
	比例（%）	56.55%	27.78%	15.68%	**100%**	**100.00%**	

（二）资金筹措方案

本项目总投资 252160.00 万元。由资本金和专项债资金两部份组成。其中，资本金 52,160.00 万元由业主自筹方式解决，占比 20.69%;余下 200,000.00 万元通过发行地方政府专项债券融资解决，融资资金占比 79.31%。2019 年已发行 57,400.00 万元,发行利率 3.47%,2020 年已发行 20,900 万元，发行利率 2.87%,2022 年 4 月已发行 29,900.00 万元，发行利率 2.98%,2022 年 6 月已发行 10,000.00 万元，发行利率 2.91%,2022 年 10 月份已发行 8,100.00 万元,发行利率 2.87%，2023 年 2 月已发行 9,800 万元，发行利率 3.00%，2024 年已发行 15,900.00 万元，其中 2024 年 2 月已发行 5,900.00 万元，发行利率 2.53%，2024 年 5 月已发行 10,000 万元,发行利率 2.41%,计划 2025 年发行 48,000.00 万元，其中本次计划发行 3,000.00 万元，剩余 45,000.00 万元后续批次发行,假设本次及以后发行利率为 3.50%。

（三）项目建设计划及现状

工程计划投资 25.216 亿元、建筑总面积约 30 万㎡(其中，地上面积约 19 万㎡，地下面积约 11 万㎡)。总病床数为 1420 张，机动车停车位为 2392 个，非机动车停车位 6879 个。

项目于 2020 年 5 月 1 日正式开工，已于 2021 年 6 月份完成主体结构工程封顶任务;目前，室外装饰装修工程、室内装饰装修工程、机电安装工程附属配套工程正在全面施工中。2025 年 12 月份计划竣工交付使用。

（四）项目建设投资合规性与项目成熟度

1）2017 年 7 月 12 日，阜阳市颍东区发展和改革委员会下发了《关于阜阳市肿瘤医院新区项目立项的函》（发改中心社会

〔2017〕30号），同意实施阜阳市肿瘤医院新区建设项目。

2）2018年3月8日，阜阳市城乡规划局下发了《建设项目选址意见书》（选字第341200201800008号），经审核，阜阳市肿瘤医院新区项目选址符合城乡规划要求。

3）2018年4月23日，阜阳市颍东区环境保护局下发了《关于<阜阳市肿瘤医院新区项目环境影响报告书>的批复》(东环行审〔2018〕25号），原则同意该报告书评价结论；在全面落实该报告书提出的环境保护措施后，污染物可达标排放，同意该项目建设。

4）2018年4月24日，阜阳市颍东区发展和改革委员会下发了《关于阜阳市肿瘤医院新区项目可行性研究报告的批复》（发改中心社会〔2018〕20号），同意实施阜阳市肿瘤医院新区项目，该项目选址位于东环路东侧，颍河东路南侧。阜阳市肿瘤医院新区一期建筑面积293,600㎡；一期投资金额为16.50亿元；项目总投资概算165,000万元。

5）2018年4月25日，阜阳市城乡规划局下发了《建设用地规划许可证》（地字第341200201800048号），经审核，阜阳市肿瘤医院新区项目用地符合城乡规划要求。具体内容为：用地单位，阜阳市肿瘤医院；用地项目名称，阜阳市肿瘤医院新区项目用地；用地位置，颍河东路南侧，东环路东侧；用地性质，医疗卫生用地；用地面积，162,183㎡（合243.27亩）；建设规模，346,600㎡（其中地下建筑面积126,000㎡）。

6）2018 年 7 月 13 日，阜阳市国土资源局下发了《建设用地批准书》（阜东（划拨）国土建字第〔2018〕09 号），该项目建设用地经有权机关批准，现准予使用土地。具体内容为：用地单位名称，阜阳市肿瘤医院；建设项目名称，阜阳市肿瘤医院新区项目；批准用地机关，阜阳市人民政府；批准用地面积，16.2183 公顷；土地所有权性质，国有；土地取得方式，划拨；土地用途，医卫慈善用地；土地座落，颍河区颍河东路南侧、临济北路北侧、东兴路东侧、工贸路西侧；批准的建设工期自 2018 年 11 月至 2020 年 11 月；本批准书有效期自 2018 年 7 月至 2020 年 11 月。

7）2019 年 3 月 18 日，阜阳市颍东区发展和改革委员会下发了《关于阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）申请立项内容变更的函》（发改中心社会〔2019〕19 号），同意项目一期建筑面积 293,600 ㎡（其中地上 187,600 ㎡，地下 106,000 ㎡）变更为一期医疗区建筑面积 300,398 ㎡（含地下 109,348 ㎡）；同意一期投资金额 16.5 亿元变更为一期项目总投资 25.216 亿元；项目其他内容不变。

8）2019 年 3 月 18 日，阜阳市颍东区发展和改革委员会下发了《关于同意“关于阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）申请可研批复内容变更”的函》（发改中心社会〔2019〕20 号），同意原可研批复中“其中一期建筑面积 293,600 ㎡（其中地上 187,600 ㎡，地下 106,000 ㎡）”，变更为：项目规划总用地面积 169,494 ㎡，其中医院用地面积 162,183 ㎡、绿化用地面积 7,311 ㎡，其中一期医疗区建筑面积 295,692 ㎡（含地下 108,638

㎡）；同意原可研批复中“项目总投资金额为16.5亿元资金来源为单位自筹”，变更为：项目总投资金额为25.216亿元，资金来源为财政资金及安徽省政府专项债券资金。

9）2019年8月7日，阜阳市自然资源和规划局下发了《建设工程规划许可证》（建字第341200201900167号），经审核，本建设工程符合城乡规划要求。具体内容为：建设单位，阜阳市肿瘤医院；建设项目名称，1#后勤行政楼五层，2#专科治疗楼四层，3#医技康复楼四层，4#全科医生培训楼十三层，5#高压氧舱一层，6#内科病房楼十六层，7#门诊楼四层，8#医技楼四层，9#、10#外科病房楼十六层，14#、15#垃圾站一层，16#液氧站一层，17#地上连廊四层，19#锅炉房一层，地块一、地块二地下室；建设位置，颍东区颍河东路南侧，东兴路东侧；建设规模，300,398㎡（其中地下建筑面积109,348㎡）。

10）2020年4月29日，阜阳市城乡建设局下发了《建设工程许可证》（编号3412031907110001-SX-001），经审核，本建设工程符合施工条件。具体内容为：建设单位，阜阳市肿瘤医院；建设项目名称，3#医技康复楼，4#全科医生培训楼，5#高压氧仓，6#内科病房楼，19#锅房炉，地块一地下室，1#后勤行政楼，2#专科治疗楼；建设位置，颍东区颍河东路南侧、东新路东侧；建设规模，143,178.55㎡。（其中地下建筑面积55,058㎡）

11）2020年4月29日，阜阳市城乡建设局下发了《建设工程许可证》（编号3412031907110001-SX-002），经审核，本建设工程符合施工条件。具体内容为：建设单位，阜阳市肿瘤医院；建

设项目名称，7#门诊楼，8#医技楼，9#、10#外科病房楼，17#地上连廊，玻璃幕墙、钢结构，1、2、3、4、5、6、7、8、9、10#综合楼及17#连廊室内装饰，地块二地下室；建设位置，颍东区颍河东路南侧、东新路东侧；建设规模，156,458.63㎡。（其中地下建筑面积53,800㎡）

四、项目收入及成本测算

（一）相关收费政策。

1.中国电力出版社《投资项目可行性研究指南》。

2.《国家发展改革委、国家卫生计生委、人力资源社会保障部、财政部关于印发推进医疗服务价格改革意见的通知》(发改价格(2016)1431号)

3.《关于公布2017年安徽省基本医疗保险药品医保支付参考价目录的通知》（皖卫药（2017）20）

4.《安徽省物价局、省卫生计生委、省人力资源社会保障厅关于降低医保药品支付参考价和调整部分医疗服务价格的通知》（皖价医（2017）134号）

5.《阜阳市发展和改革委员会（阜阳市物价局）、阜阳市卫生和计划生育委员会、阜阳市人力资源和社会保障局关于降低医保药品支付参考价和调整理顺全市公立医疗机构医疗服务价格的通知》（发改商价（2018）347号）

6.其他相关资料。

（二）项目收入测算。

项目主要收入来源于阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）医疗收入。收费依据：《国家发展改革委、国家卫生计生委、人

力资源社会保障部、财政部关于印发推进医疗服务价格改革意见的通知》(发改价格(2016)1431 号)、《关于公布 2017 年安徽省基本医疗保险药品医保支付参考价目录的通知》（皖卫药（2017）20）、《安徽省物价局、省卫生计生委、省人力资源社会保障厅关于降低医保药品支付参考价和调整部分医疗服务价格的通知》（皖价医（2017）134 号）、《阜阳市发展和改革委员会（阜阳市物价局）、阜阳市卫生和计划生育委员会、阜阳市人力资源和社会保障局关于降低医保药品支付参考价和调整理顺全市公立医疗机构医疗服务价格的通知》（发改商价（2018）347 号），按规定的标准进行收费，阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）新区预计在 2026 年正式投入运营，以下估算涉及 2019 年至 2035 年阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）所有收入及开支情况。

1、门诊收入

根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）近三年统计数据分析得出，门诊人次增长率为 12%、门诊人均费用增长率-7%，项目年收入基于 2018 年度的门诊人次、门诊人均费用及相对应的增长率，并同时考虑新区建成运营后的情况计算得出。

评价期限内门诊收入合计 639,137.93 万元。

2、住院收入

根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）近三年统计数据分析得出，住院人次增长率为 6%、住院人均费用增长率为-2%，项目年收入基于 2018 年度的住院人次、住院人均费及相对应的增长率，并同时考虑新区建成运营后的情况计算得出。

评价期限内住院收入合计 1,584,486.59 万元。

3、其他收入

其他收入主要为财政补助收入，根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）近三年统计数据分析得出的财政补助收入占主营业务收入的比例及预测将获得2,500.00万元/年的财政基本补助测算出项目评价期限内的其他收入为 67,500.00 万元。

以上总计，项目评价期限内总收入为 2,291,124.52 万元。

明细情况如下表：

项目收入明细表

单位：万元

序号	项目	合计	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1	收入	2,291,124.52	30,644.92	31,770.72	32,941.55	34,159.21	35,425.58	36,742.60	38,112.30	118,716.80
1.1	门诊收入	639,137.93	5,730.22	5,959.43	6,197.81	6,445.72	6,703.55	6,971.69	7,250.56	33,820.58
1.1.1	年门诊人次（万）	2,366.00	22.36	25.00	27.95	31.25	34.94	39.07	43.68	131.28
1.1.2	人均门诊医疗费	270.13	256.26	238.37	221.73	206.25	191.85	178.45	166.00	257.62
1.2	住院收入	1,584,486.59	22,414.70	23,311.29	24,243.74	25,213.49	26,222.03	27,270.91	28,361.75	79,896.22
1.2.1	年住院人次（万）	230.78	4.12	4.35	4.59	4.85	5.12	5.41	5.71	12.91
1.2.2	人均住院费	6,865.78	5,442.82	5,360.60	5,279.61	5,199.85	5,121.30	5,043.93	4,967.73	6,189.09
1.3	其他收入	67,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	5,000.00

(续表)

序号	项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	收入	149,847.87	183,287.48	190,418.98	197,835.74	205,549.17	222,807.96	241,126.58	260,562.20	281,174.87
1.1	门诊收入	44,283.80	55,529.97	57,751.17	60,061.22	62,463.67	65,341.81	68,350.26	71,494.84	74,781.63
1.1.1	年门诊人次（万）	165.64	200.60	207.05	214.25	222.31	232.32	243.39	255.65	269.25
1.1.2	人均门诊医疗费	267.36	276.82	278.93	280.33	280.97	281.26	280.82	279.65	277.74
1.2	住院收入	100,564.07	122,757.51	127,667.81	132,774.52	138,085.50	152,466.15	167,776.32	184,067.36	201,393.24
1.2.1	年住院人次（万）	15.63	18.37	18.72	19.10	19.50	20.91	22.36	23.83	25.32
1.2.2	人均住院费	6,434.60	6,683.97	6,819.08	6,952.18	7,082.97	7,289.86	7,504.19	7,725.71	7,954.20
1.3	其他收入	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00

（三）项目成本及费用测算。

1.医疗业务总成本费用 1,820,014.26 万元。

（1）人员经费。

主要为工资、津贴、社会保障等，根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）近三年统计数据分析得出，人员经费占营业收入的比例为 35.11%，按照预计营业收入乘以 35.11%，预计本项预测期内支出总额为 780,631.81 万元。

（2）卫生材料费。

根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）卫生材料费按零差价管理，因此卫生材料费即为预计的耗材收入，预计本项预测期内支出总额为 222,362.45 万元。

（3）药品费。

包含西药、中草药、中成药收入，根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）药品费（中药饮片除外）按零差价管理，因此药品费即为预计的药品收入，预计本项预测期内支出总额为 555,906.13 万元。

（4）折旧摊销费用。

新增资产主要为房屋建筑物类和设备类。按照直线法折旧摊销，房屋、建筑物类按 50 年计提折旧，设备按 15 年计提折旧，净值率均为 5%。

预计本项预测期内支出总额为 39,298.88 万元。

（5）其他费用。

主要为涉及医疗卫生方面的其他费用及提取的医疗风险基金，根据阜阳市肿瘤医院（阜阳市颍东区人民医院）近三年统计数据分析得出，其他费用占营业收入的比例为 9.65%，提取医疗风险基

金占营业收入的比例为 0.2%，按照预计营业收入乘以相应比例，预计本项预测期内支出总额为 221,814.98 万元。

2.利息费用。

预测期内预计发行债券 200,000.00 万元，利息费用共 63,703.70 万元。

以上总计，总成本 1,883,717.96 万元。

成本费用明细情况见下表：

项目成本明细表

单位：万元

序号	项目	合计	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1	总成本费用	1,820,014.26	24,826.97	25,727.59	26,664.22	27,638.32	28,651.39	29,704.97	30,800.71	93,374.48
1.1	药品费	555,906.13	7,036.23	7,317.68	7,610.39	7,914.80	8,231.39	8,560.65	8,903.08	28,429.20
1.2	卫生材料费	222,362.45	2,814.49	2,927.07	3,044.15	3,165.92	3,292.56	3,424.26	3,561.23	11,371.68
1.3	人员经费	780,631.81	9,880.63	10,275.86	10,686.89	11,114.37	11,558.94	12,021.30	12,502.15	39,921.74
1.4	折旧摊销费用	39,298.88	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70
1.5	其他	221,814.98	2,783.92	2,895.28	3,011.09	3,131.53	3,256.79	3,387.06	3,522.55	11,340.17
2	利息费用	63,703.70	829.91	2,441.65	2,591.61	3,369.87	4,251.10	4,495.24	5,530.37	6,370.37
2.1	债券利息	63,703.70	829.91	2,441.65	2,591.61	3,369.87	4,251.10	4,495.24	5,530.37	6,370.37
合计		1,883,717.96	25,656.88	28,169.24	29,255.83	31,008.19	32,902.49	34,200.21	36,331.08	99,744.85

（续表）

序号	项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	总成本费用	118,314.19	145,103.37	150,815.04	156,755.17	162,932.91	176,758.09	191,432.29	207,001.31	223,513.26
1.1	药品费	36,211.97	44,571.87	46,354.74	48,208.93	50,137.29	54,451.99	59,031.65	63,890.55	69,043.72
1.2	卫生材料费	14,484.79	17,828.75	18,541.90	19,283.57	20,054.92	21,780.80	23,612.66	25,556.22	27,617.49
1.3	人员经费	50,850.70	62,590.10	65,093.70	67,697.45	70,405.35	76,464.27	82,895.26	89,718.38	96,954.72
1.4	折旧摊销费用	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70	2,311.70
1.5	其他	14,455.04	17,800.95	18,512.99	19,253.51	20,023.65	21,749.33	23,581.03	25,524.46	27,585.64
2	利息费用	6,370.37	6,370.37	5,540.46	3,928.72	3,778.76	3,000.50	2,119.27	1,875.14	840.00
2.1	债券利息	6,370.37	6,370.37	5,540.46	3,928.72	3,778.76	3,000.50	2,119.27	1,875.14	840.00
合计		124,684.56	151,473.74	156,355.50	160,683.89	166,711.67	179,758.59	193,551.56	208,876.44	224,353.26

五、项目收益和融资平衡情况

（一）项目收益。

经营期总收入2,291,124.52万元，扣除相关支出，项目收益为510,409.14万元。

（二）本期债券应付本息。

计划发行债券总额度为200,000.00万元，2019年已发行57,400.00万元,发行利率3.47%，2020年已发行20,900万元，发行利率2.87%，2022年4月已发行29,900.00万元，发行利率2.98%,2022年6月已发行10,000.00万元，发行利率2.91%,2022年10月份已发行8,100.00万元,发行利率2.87%，2023年2月已发行9,800万元，发行利率3.00%，2024年已发行15,900.00万元,其中2024年2月已发行5,900.00万元,发行利率2.53%,2024年5月已发行10,000万元，发行利率2.41%，计划2025年发行48,000.00万元，**其中本次计划发行3,000.00万元**，剩余45,000.00万元后续批次发行,本次及后续发行债券假设融资利率3.50%，期限均为10年，半年付息，到期一次性还本。

应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2019		57,400.00		57,400.00	829.91	829.91
2020	57,400.00	20,900.00		78,300.00	2,441.65	2,441.65
2021	78,300.00			78,300.00	2,591.61	2,591.61
2022	78,300.00	48,000.00		126,300.00	3,369.87	3,369.87
2023	126,300.00	9,800.00		136,100.00	4,251.10	4,251.10
2024	136,100.00	15,900.00		152,000.00	4,495.24	4,495.24
2025	152,000.00	48,000.00		200,000.00	5,530.37	5,530.37
2026	200,000.00			200,000.00	6,370.37	6,370.37
2027	200,000.00			200,000.00	6,370.37	6,370.37
2028	200,000.00			200,000.00	6,370.37	6,370.37
2029	200,000.00		57,400.00	142,600.00	5,540.46	62,940.46
2030	142,600.00		20,900.00	121,700.00	3,928.72	24,828.72
2031	121,700.00		-	121,700.00	3,778.76	3,778.76
2032	121,700.00		48,000.00	73,700.00	3,000.50	51,000.50
2033	73,700.00		9,800.00	63,900.00	2,119.27	11,919.27
2034	63,900.00		15,900.00	48,000.00	1,875.14	17,775.14
2035	48,000.00		48,000.00	-	840.00	48,840.00
合计		200,000.00	200,000.00		63,703.70	263,703.70

（三）融资平衡情况。

2019-2035 年项目收益为 510,409.14 万元，对本期债券本息的覆盖倍数为 1.94，能够合理保障偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

项目收益与融资自求平衡

单位：万元

年份	项目收入	项目支出	项目收益	还本付息	覆盖倍数
2019 年	30,644.92	22,515.28	8,129.65	263,703.70	1.94
2020 年	31,770.72	23,415.89	8,354.83		
2021 年	32,941.55	24,352.52	8,589.02		
2022 年	34,159.21	25,326.62	8,832.59		
2023 年	35,425.58	26,339.69	9,085.89		
2024 年	36,742.60	27,393.28	9,349.32		
2025 年	38,112.30	28,489.01	9,623.30		
2026 年	118,716.80	91,062.78	27,654.01		
2027 年	149,847.87	116,002.49	33,845.38		
2028 年	183,287.48	142,791.67	40,495.81		
2029 年	190,418.98	148,503.34	41,915.64		
2030 年	197,835.74	154,443.47	43,392.27		
2031 年	205,549.17	160,621.21	44,927.96		
2032 年	222,807.96	174,446.39	48,361.57		
2033 年	241,126.58	189,120.59	52,006.00		
2034 年	260,562.20	204,689.61	55,872.59		
2035 年	281,174.87	221,201.56	59,973.31		
合计	2,291,124.52	1,780,715.38	510,409.14		

此外，考虑到收入变动因素，分析专项债券资金覆盖率如下表：

单因素（收入）变动压力测试

收入变动百分比	-7%	-5%	0%	5%	7%
覆盖倍数	1.33	1.50	1.94	2.37	2.54

以上考虑了收入从-7%到 7%变动，覆盖倍数为 1.33 到 2.54 能够实现收益与融资自求平衡，不能还本付息的风险较小。

考虑到成本变动，分析专项债券资金覆盖率如下表：

单因素（成本）变动压力测试

成本变动百分比	-7%	-5%	0%	5%	7%
覆盖倍数	2.41	2.27	1.94	1.60	1.46

以上考虑了成本从-7%到7%变动，覆盖倍数为2.41到1.46。总体看，项目收益与融资能实现自我平衡，不能还本付息的风险较小。

六、项目融资计划

（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，设区的市、自治州，县、自治县、不设区的市、市辖区政府（以下简称市县级政府）确需发行专项债券的，由省、自治区、直辖市政府统一发行并转贷给市县级政府。

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。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十一条规定，省级财政部门在财政部下达的本地区专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑本地区公益性项目建设需求等，提出省本级及所辖各市县当年专项债务限额方案，报省、自治区、直辖市政府批准后下达市县级财政部门。

《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。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十三条规定，增加举借专项债务收入，以下内容应当列入预算调整方案：（一）省、自治区、直辖市在新增专项债务限额内筹措的专项债券收入；（二）市县级政府从上级政府转贷的专项债务收入。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十八条规定，专项债务转贷下级政府的，财政部门应当在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，及时将专项债务转贷的预算下达有关市县级财政部门。接受专项债务转贷的市县级政府在本级人民代表大会或其常务委员会批准后，应当及时与上级财政部门签订转贷协议。

4.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。

（二）发行计划。

本次债券拟募集资金规模200,000.00万元，全部用于阜阳市肿瘤医院新区（阜阳市颍东区人民医院）项目建设。

（三）发行场所。

安徽省财政厅地方政府非标专项债发行系统发行。

（四）发行安排。

本次专项债券计划发行金额为200,000.00万元，期限结构为10年期。2019年已发行57,400.00万元,发行利率3.47%，2020

年已发行20,900万元，发行利率2.87%，2022年4月已发行29,900.00万元，发行利率2.98%,2022年6月已发行10,000.00万元，发行利率2.91%,2022年10月份已发行8,100.00万元,发行利率2.87%， 2023年2月已发行9,800万元，发行利率3.00%，2024年已发行15,900.00万元,其中2024年2月已发行5,900.00万元，发行利率2.53%，2024年5月已发行10,000万元，发行利率2.41%，计划2025年发行48,000.00万元，**其中本次计划发行3,000.00万元**,剩余45,000.00万元后续批次发行,本次及后续发行假设融资利率为3.50%,自各期发行日第二个自然日起开始计息，半年付息，到期一次性偿还本金。在上述期限结构下，本次债券本金偿付计划如下：

本次债券本金偿付计划

单位：万元

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
债券发行	57,400.00	20,900.00	-	48,000.00	9,800.00	15,900.00	48,000.00		
债券还本									
债券余额	57,400.00	78,300.00	78,300.00	126,300.00	136,100.00	152,000.00	200,000.00	200,000	200,000

续表1

年度	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
债券发行								
债券还本		57,400.00	20,900.00	-	48,000.00	9,800.00	15,900.00	48,000.00
债券余额	200,000	142,600.00	121,700.00	121,700.00	73,700.00	63,900.00	48,000.00	-

（五）本期专项债券投资者保护措施

1.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。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），阜阳市颍东区人民政府下发了《关于印发<阜阳市颍东区政府性债务风险应急处置预案>的通知》（颍东政办秘[2017]56号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

2.项目实施主体在依法合规、确保程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。

3.建立完善的债券资金使用管理机制。阜阳市财政局制定了《阜阳市财政局关于进一步加强债券资金使用管理的通知》，严格政府债券资金使用范围，规范政府债券资金拨付手续，及时建立政府债券资金使用台账等措施，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

七、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险。

1.工程项目管理方面的风险。

（1）技术风险：项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，可能给项目带来的风险。

（2）建设环境风险：项目建设风险主要指项目选址所在地的工程地质条件、水文地质条件的风险。如果项目选址的工程地质、

水文地质条件与预测值发生较大变化，将会导致投资增加、工期延长、工程量增大，并可能对周边的自然生态环境安全带来隐患。

（3）工程监管风险：监理单位对项目监督不力，管理不善，控制不严；监理单位与承包商、材料供应商进行相互串通，蒙骗业主；材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，进而影响工程质量等风险。

（4）外部协作条件风险：外部协作条件风险主要是供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施是否具备和完善，如果上述条件不具备，将会大大增加项目的投资，延误项目工期，对项目的建设和实施都非常不利。

2.医院运营方面的风险。

（1）政策风险：主要在经营期限内国家是否颁布新的医改政策，涉及医疗卫生系统的改革、医院服务价格的调整，医保支付政策的改变等问题，收费标准的高低及医保报销的比例，纳入医保政策支付的范围等，均直接影响着本项目经营期内的营业收入以及成本，进而对本项目投资成本回收周期以及运营管理投入水平产生不可估计的风险。

（2）组织架构风险：医院内部机构设置不合理、部门职责不清晰、内部控制管理机制不健全等情况导致的风险。

（3）经营决策风险：医院经营活动决策机制不科学，决策程序不合理或未能有效执行导致的风险。

（4）人力资源风险：医院内部岗位职责不明确、关键岗位人员胜任能力不足等导致的风险。

（5）管理方面风险：主要包括预算管理、收支管理、政府采购管理、资产管理等方面的风险。

（二）影响融资平衡结果的风险。

1.投资测算不准确风险。

风险分析：影响医院综合楼项目融资平衡最大的风险在于对医院运营过程中高估医院整体营业收入、低估成本费用支出以及突发医疗事故造成的保险之外的额外赔偿支出等方面。进而影响整体现金流量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。

2.利率波动风险。

风险分析：在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3.存续债券置换不畅风险。

风险分析：根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于本项目运营收入较为单一，债券发行期限较长，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

4.流动性风险。

本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投

资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

（三）项目风险管理措施。

这些都是该项目潜在存在的各类客观影响风险因素，现阶段项目方将主要通过以下几点策略规避风险：

1.工程项目管理方面的应对措施。

（1）加强与主管部门、阜阳市政府沟通协调，争取给予本项目全方位的支持。

（2）全力做好项目的预算规划，项目的前期介入，建设期的危险事故防范等工作，按质按量完成工程施工及按期投入使用。

（3）加强与相关部门的协同合作，争取项目在建设期中的供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等工作得到相关部门的全力支持。

2.医院运营方面的应对措施。

（1）在医院内部的机构设置方面，应该进行有效合理配置，避免机构设置不科学而造成的功能重复或者部分功能缺失的现象发生。建立健全内部管理机制。

（2）加大培训经费投入，注重重要岗位的人员素质以及专业知识培养。

（3）财务部门根据上级财政部门批复的预算和单位内部业务部门提出的支出需要，将预算指标按照部门进行分解分配，将支出控制在合理范围，避免因浪费而出现的超预算行为的发生。

（4）标准以下的采购尽量采取分散采购、货比三家的方式，标准以上的采购严格按照政府招投标程序进行。

（5）完善各科室的固定资产管理，设定固定资产专人管理岗位。

3.规避融资平衡结果方面的应对措施。

（1）《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）本项目建设期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

（3）加强项目管理、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；准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

（4）本项目存续期间，项目建设运营单位面对不同参建单位采取不同的措施，对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。并且在项目建设过程中，建设方要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行考察，预审等工作。

（5）为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限、还款方式及时间，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风险。