

2025 年江西省高质量发展补短板专项债券  
(一期) ——2025 年江西省政府专项债券  
(三期)

宜丰县人民医院提质扩能建设项目  
专项债券实施方案



## 目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目规划.....	1
(二) 项目所在区域情况.....	3
(三) 募投项目情况.....	5
(四) 绩效评价相关内容.....	7
二、项目社会经济效益分析.....	7
(一) 社会效益.....	7
(二) 经济效益.....	8
三、投资估算与资金筹措.....	9
(一) 投资估算.....	9
(二) 资金筹措.....	9
(三) 分年度投资计划表.....	13
四、项目收益与融资自求平衡分析.....	13
(一) 项目收入预测.....	13
(二) 项目预期成本.....	14
(三) 项目相关运营税费.....	18
(四) 还本付息情况.....	18
(五) 偿债压力测试.....	19
(六) 分析结论.....	20
五、影响项目收益的风险及控制措施.....	21
(一) 与项目建设或运营有关的风险.....	21
(二) 影响融资平衡结果的风险.....	21
(三) 项目风险管理措施.....	21
六、主管部门责任.....	22

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

健康是人民幸福和社会发展的基础，是全国人民对美好生活的共同追求；近年来我国及省市高度重视卫生健康事业发展。2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展规划第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。加快建设分级诊疗体系，积极发展医疗联合体。加强预防、治疗、护理、康复有机衔接。推进国家组织药品和耗材集中带量采购使用改革，发展高端医疗设备。

自“十三五”规划实施以来，宜春市的医疗卫生服务体系不断完善，其服务效能大幅度提高。

2022年1月30日，宜春市人民政府办公室印发的《宜春市“十四五”医疗卫生服务体系规划》提出：公立医院是医疗服务体系的主体。医院主要提供疾病诊治，特别是急危重症和疑难病症的诊疗、突发事件医疗处置和救援，以及健康教育等医疗卫生服务，并开展医学教育、医疗卫生

人员培训、医学科学研究，以及对基层医疗卫生机构的业务指导等工作。县级医院要主要承担县级区域内居民的常见病、多发病诊疗，急危重症抢救与疑难病转诊，培训和指导基层医疗卫生机构人员，相应公共卫生服务职能，以及一般突发事件紧急医疗救援等工作。

宜丰县人民医院成立于1948年，在这几十年发展中，宜丰县人民医院逐渐由小到大、由弱到强，秉承守正创新传承精华，全面提升综合服务能力、医疗水平、学科建设和群众就医体验，逐渐发展成为一所集医疗、教学科研、预防保健和康复为一体的二级甲等综合性医院，肩负着宜丰几十万人民群众身心健康的重要职责，与人民群众的身体健康和幸福指数息息相关。

2023年11月，宜丰县人民医院成功获批设置为三级综合医院，鉴于三级综合医院的建设目标，以及遵循三级综合性医院评审标准实施细则的要求，宜丰县人民医院的病房条件迫切需要进行改造和提升，此举旨在加强医院内涵建设、提高医疗服务水平，为民众生命健康作出更大贡献，奋力迈向三级综合性医院的发展目标。

为推动宜丰县推进医共体建设，提升医疗卫生水平，提升宜丰县人民医院综合服务能力，促进宜丰县相关行业发展 and 扩大再就业，带动周边相关产业发展，拉动内需、扩大就业、改善民生，促进社会和谐，推进宜丰县医疗卫生事业和宜丰县经济社会持续健康发展，本项目的建设是必要的。



## （二）项目所在区域情况

### 1、所在区域基本情况

宜丰县境内诸山属九岭山脉的余脉。九岭山脉系东西向构造体系褶皱一断层山，县境部分为该山的中段南缘，北起找桥沿县境西北部伸入铜鼓、万载两县边界，海拔500~1480米，山峰高程多达千米以上，主峰麻姑尖；自找桥沿县境东北部伸入奉新、高安两县边界的是九岭山脉的南支，海拔500~700米，山峰高程多达700米以上，主峰古阳寨；从袁坑口—彭源—北坑一线以南至芳溪一村前一线以北为九岭山脉与宜丰盆地的过渡地带，海拔200~300米，小山峰密布，高程均在300米左右，主峰不明显。

宜丰县境南部（芳溪一村前公路线以南）为宜丰盆地，小丘起伏一般海拔50~100米，惟石市镇楼下境内毗岗尖突起，海拔182米。县内千米以上的高山有30座。

宜丰县处于九岭隆起和萍乐凹陷带的复合部分。构造体系以东西向、北东向、北北东向为主。县内出露的地层以前震旦系、白垩系和第四系为主，石炭系、二叠系、三叠系、侏罗系。

宜丰县春、夏、秋、冬四季分明，但各季持续时间却差别很大。冬季时间最长，平均为122天；夏季次之，平均为120天；春季第三，平均为62天；秋季时间最短，平均为61天。春季年降水量346.6毫米，夏季降水量586.5毫米。气温在35℃以上，极端最高气温达到41.4℃。年平均气温17.2度，属中亚热带温暖湿润气候区。

宜丰县城距南昌市120千米、宜春市城区90千米，东西

走向的大广高速和南北走向的昌长高速在境内交汇。国家蒙古铁路过境宜丰，设立一个客货运站和三个会让站；昌栗高速公路在境内与大广高速公路形成枢纽，在320国道新连接线相交并设立出口。整体交通便利，区位优势明显。

## 2、宜丰县2021-2023年财政收支情况

2021年，全县国内生产总值176.19亿元，一般公共预算收入12.55亿元，政府性基金预算收入21.15亿元，其中国有土地使用权出让金收入20.84亿元；政府性基金预算支出22亿元，其中国有土地使用权出让金支出12.6亿元。

2022年，全县国内生产总值193.2003亿元，一般公共预算收入17.4311亿元，政府性基金预算收入5.5586亿元，其中国有土地使用权出让金收入5.2236亿元；政府性基金预算支出23.1538亿元，其中国有土地使用权出让金支出7.64亿元。

2023年，全县国内生产总值191.50亿元，一般公共预算收入21.81亿元，政府性基金预算收入4.18亿元，其中国有土地使用权出让金收入3.30亿元；政府性基金预算支出17.44亿元。

见下表列示：

**宜丰县财政收支情况表**

单位：亿元

项目	2021年	2022年	2023年
地区生产总值	176.19	193.2003	191.50
一般公共预算收入	12.55	17.4311	21.81
政府性基金预算收入	21.15	5.5586	4.18
其中：国有土地使用权出让金收入	20.84	5.2236	3.30
政府性基金预算支出	22	23.1538	17.44
其中：国有土地使用权出让金支出	12.6	7.6453	/

### (三) 募投项目情况

#### 1、项目名称

宜丰县人民医院提质扩能建设项目。

#### 2、项目单位

宜丰县人民医院

#### 3、项目性质

改扩建

#### 4、建设地点

本项目建设地点位于江西省宜春市宜丰县物华路2号

#### 5、建设规模及内容

本项目改造总面积为10450平方米，预计新增床位数40床。主要包括静配中心、急诊ICU、核医学科、急诊楼、停车场等提质扩能，及核医学科、血透中心、手术室、医技科等设备采购，具体建设内容见下表。

**建设内容一览表**

序号	项目	单位	面积
一	提质扩能工程	m <sup>2</sup>	10450
(一)	主体提质扩能工程	m <sup>2</sup>	7900
1	静配中心	m <sup>2</sup>	500
2	急诊 ICU	m <sup>2</sup>	800
3	核医学科建设	m <sup>2</sup>	300
4	急诊楼医技楼住院部室内改造提升	m <sup>2</sup>	5000
5	室内外连廊改造	m <sup>2</sup>	1000
6	新建室外连廊	m <sup>2</sup>	300
(二)	配套设施提质扩能工程	m <sup>2</sup>	2550
1	智慧停车改造	m <sup>2</sup>	550
2	门禁	项	1
3	场地铺装	m <sup>2</sup>	1000
4	新建非机动车棚	m <sup>2</sup>	1000
5	供电系统提升	项	1

项目医疗设备清单

序号	项目	单位	数量
1	高端CT	台	1
2	核医学科设备		
2.1	核医学防护设备	套	1
2.2	甲状腺影象仪	台	1
2.3	肾图仪	台	1
2.4	γ计数器	台	1
2.5	时间分辨仪	台	1
2.6	电化学仪	台	1
3	救护车	辆	2
4	血透中心设备		
4.1	血滤机	台	4
4.2	血透机	台	10
5	手术室设备		
5.1	腹腔镜	台	1
5.2	等离子电切系统	套	1
5.3	宫腔镜	台	1
5.4	胶囊内镜	台	1
5.5	骨科手术显微镜	台	1
5.6	电子胆道镜	台	1
5.7	钬激光	台	1
6	介入室射频消融设备	台	1
7	医技科设备		
7.1	动态心电图机	套	3
7.2	超声内镜	台	1
7.3	彩超机	台	1
7.4	DR机	台	1
7.5	移动DR	台	1
7.6	电子支气管镜	台	1

## 6、建设期

本项目建设工期12个月。2025年1月-2025年12月。

根据项目建设管理有关规定，项目实施须制定建设项目总体及分阶段工程进度计划，保证建设项目的主体工程、配套附属工程等同步建成，确保建设任务按期完成。

#### （四）绩效评价相关内容

##### 1、项目绩效总目标

本项目预计1年时间完成本项目的建设目标和任务，构建初步运营方案。

项目运营期内收入共计277,041.56万元，成本共计206,199.72万元，税金及附加0万元，则运营期内项目收益共计70,841.83万元，债券本金和利息共计42904.8万元。综合偿债备付率1.65。

##### 2、项目年度目标

1年时间内投入6600.00万元，建成宜丰县人民医院提质扩能建设项目，实现宜丰县人民医院现代化、提高医疗服务水平、改善患者就医体验。建设内容为改造总面积为10450平方米，预计新增床位数40床。主要包括静配中心、急诊ICU、核医学科、急诊楼、停车场等提质扩能及核医学科、血透中心、手术室、医技科等设备采购。

## 二、项目社会效益分析

### （一）社会效益

医疗公共卫生事业是国家社会保障体系的重要组成部分，本项目的建设可完善医疗基础设施建设，能够有效提高宜丰县医疗质量和服务效率，为宜丰县广大群众的身体健提供更有力的保障，对地区经济社会发展有明显的正面社会影响。具体体现在如下方面：

#### 1. 医疗卫生事业的发展是社会进步的体现

医院设施建设是完善医疗卫生体系的具体内容，就整



体而言，医疗卫生的发展水平与社会进步密切相关，也是衡量社会进步与否的标尺。改革开放三十年来我国社会经济发展取得巨大成就就在医疗卫生领域得到了充分的体现。无论是整个国家还是某一个地区，都看到医疗卫生体系建设取得了举世瞩目的成就，也从侧面反映了一个国家或一个地区社会经济的进步。

## 2. 医疗卫生的发展促进人民群众健康水平的提高

过去五十年里，我国致力于公共卫生体系建设；疾病防控体系建设是各级政府卫生工作的重点。我国在卫生资源极其有限的条件下，取得了人均寿命增加到73岁等了不起的成就，人民群众健康水平大幅提高，无疑得益于我国各级政府对公共卫生体系建设的大规模投资。

3. 推动和促进卫生防疫研究，提高当地医疗卫生科研水平疾病防控能力和卫生监测能力的提高，人民群众健康水平相应提高。本项目建成后，完善宜丰县公共卫生体系综合能力，为当地医疗卫生防疫研究提供了良好的研究条件和平台，将对推动和促进卫生防疫研究，提高当地医疗卫生科研水平起到很大作用。

## （二）经济效益

宜丰县人民医院提质扩能建设项目是一项重要的医疗卫生服务设施建设项目，对于提高宜丰县人民医院的医疗服务水平和能力，改善患者的就医体验，满足人民群众日益增长的医疗卫生需求有着举足轻重的作用。项目的建设对宜丰县的经济的积极影响：

1. 促进当地经济发展。该项目的建设将带动相关产业的发展，如建材、机械设备、电子设备等行业，从而促进当地经济的增长。

2. 创造就业机会。该项目的建设将需要大量的建设工人、技术人员、管理人员等，从而创造大量的就业机会，提高当地就业率。

3. 改善医疗条件。该项目将改造成一座现代化的人民医院，提供更加优质的医疗服务，从而改善当地医疗条件，提高居民健康水平。

4. 提升区域形象。该项目的建设将有助于提升宜丰县的城市场形象，增强城市的吸引力，吸引更多的人才和投资。

### 三、投资估算与资金筹措

#### （一）投资估算

本工程估算总投资为6600.00万元，其中工程费用5751.53万元，工程建设其他费用466.95万元，预备费151.52万元，建设期利息230.00万元。

投资构成表

序号	项目	投资（万元）	比例（%）
1	工程建设费用	5751.53	71.71%
1.1	建筑工程费	1212.83	15.12%
1.2	安装工程费	125.9	1.57%
1.3	设备购置费	4412.8	55.02%
2	工程建设其它费用	466.95	5.82%
3	预备费	151.52	1.89%

宜丰县人民医院提质扩能建设项目实施方案

4	建设期利息	230.00	2.87%
5	总投资	6600.00	82.29%

总投资估算表

序号	工程和费用名称	估算价值 (万元)					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	数量	单位	经济指标
1	工程费用	1212.83	125.9	4412.8	0	5751.53			
一	改造提升工程	1212.83	125.9	100	0	1438.73			
(一)	主体改造提升工程	1016.33	125.9	0	0	1142.23			
1	静配中心	37.5	19	0	0	56.5			
1.1	安装工程		19			19	500	m³	380
1.1.1	给排水工程		5.5			5.5	500	m³	110
1.1.2	强弱电工程		6.5			6.5	500	m³	130
1.1.3	暖通工程		3			3	500	m³	60
1.1.4	消防工程		4			4	500	m³	80
1.2	装饰工程	37.5				37.5	500	m³	750
1.2.1	墙面	17.5				17.5	500	m³	350
1.2.2	地面	12				12	500	m³	240
1.2.3	吊顶	8				8	500	m³	160
2	急诊 ICU	72	38.4	0	0	110.4			
2.1	安装工程		38.4			38.4	800	m³	480
2.1.1	给排水工程		10.4			10.4	800	m³	130
2.1.2	强弱电工程		12			12	800	m³	150
2.1.3	暖通工程		7.2			7.2	800	m³	90
2.1.4	消防工程		8.8			8.8	800	m³	110
2.2	装饰工程	72				72	800	m³	900
2.2.1	墙面	32				32	800	m³	400
2.2.2	地面	24				24	800	m³	300
2.2.3	吊顶	16				16	800	m³	200
3	核医学科建设	31.83	16.5	0	0	48.33			
3.1	安装工程		16.5			16.5	300	m³	550
3.1.1	给排水工程		4.2			4.2	300	m³	140
3.1.2	强弱电工程		5.1			5.1	300	m³	170
3.1.3	暖通工程		3.3			3.3	300	m³	110
3.1.4	消防工程		3.9			3.9	300	m³	130
3.2	装饰工程	31.83				31.83	300	m³	1061
3.2.1	墙面	13.59				13.59	300	m³	453

宜丰县人民医院提质扩能建设项目实施方案

3.2 .2	地面	10.62				10.62	300	m²	354
3.2 .3	吊顶	7.62				7.62	300	m²	254
4	急诊楼医技楼住院部室内改造提升	688	0	0	0	688	5000		
4.1	装饰工程	688	0	0	0	688	5000		1376
4.1 .1	墙面	394				394	5000	m²	788
4.1 .4	屋面	294				294	5000	m²	588
5	室内外连廊改造	60	13	0	0	73			
5.1	安装工程		13			13	1000	m²	130
5.1 .1	给排水工程		5			5	1000	m²	50
5.1 .2	强弱电工程		8			8	1000	m²	80
5.2	建筑工程	60				60	1000	m²	
5.2 .1	地面	15				15	1000	m²	150
5.2 .2	顶棚	25				25	1000	m²	250
5.2 .3	护栏	20				20	200	m	1000
6	新建室外连廊	127	39	0	0	166			
6.1	安装工程		39			39	3000	m²	130
6.1 .1	给排水工程		15			15	3000	m²	50
6.1 .2	强弱电工程		24			24	3000	m²	80
6.2	建筑工程	127				127	3000	m²	
6.2 .1	地面	45				45	3000	m²	150
6.2 .2	顶棚	75				75	3000	m²	250
6.2 .3	护栏	7				7	70	m	1000
(二)	配套设施改造提升工程	196.5		100	0	296.5			
1	智慧停车场改造	38.5				38.5	550	m²	700
2	门禁			100		100	1	项	1000000
3	场地铺装	10				10	1000	m²	100
4	新建非机动车棚	48				48	1000	m²	480
5	供电系统提升	100				100	1	项	1000000
三	设备购置			4312.8			1	项	43128000
II	工程建设其它费				466.95	466.95			
1	建设单位管理费	按财建〔2016〕504号文计取			99.20	99.20			
2	工程建设监理费	参照赣建监协〔2017〕011号文打八折计取			108.70	108.70			
3	工程设计费	参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10号文打八折计取			148.29	148.29			

宜丰县人民医院提质扩能建设项目实施方案

4	工程保险费	按第一部分工程费用的 0.3% 计算	17.25	17.25			
5	前期工作咨询费	参照国家计委价格〔1999〕1283 号文打八折计取	16.18	16.18			
6	建设工程造价咨询费	按赣价协〔2015〕9 号文打八折计取	27.61	27.61			
7	招标代理服务	参照赣招协字〔2021〕07 号文打八折计取	19.00	19.00			
8	施工图审查费	参照赣价房字〔2000〕6 号文打八折计取	7.71	7.71			
9	场地准备及临时设施费	按建标〔2011〕1 号文打八折计取	23.01	23.01			
III	预备费	按不超过（工程费用+工程建设其他费-医疗设备购置费）的 8% 计费	151.52	151.52			
IV	建设期利息		230	230			
V	总投资			6600			

设备购置投资估算表

序号	工程和费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标		
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	数量	单位	经济指标
一	设备购置			4312.8		4312.8			
1	高端CT			2000		2000	1	台	20000000
2	核医学科设备			242.8		242.8			
2.1	核医学防护设备			72.5		72.5	1	套	725000
2.2	甲状腺影象仪			9.3		9.3	1	台	93000
2.3	肾图仪			55		55	1	台	550000
2.4	γ 计数器			21		21	1	台	210000
2.5	时间分辨仪			35		35	1	台	350000
2.6	电化学仪			50		50	1	台	500000
3	救护车			40		40	2	辆	200000
4	血透中心设备			268		268			
4.1	血滤机			104		104	4	台	260000
4.2	血透机			164		164	10	台	164000
5	手术室设备			782		782			
5.1	腹腔镜			80		80	1	台	800000
5.2	等离子电切系统			254		254	1	套	2540000
5.3	宫腔镜			72		72	1	台	720000
5.4	胶囊内镜			36		36	1	台	360000
5.5	骨科手术显微镜			110		110	1	台	1100000
5.6	电子胆道镜			30		30	1	台	300000
5.7	钬激光			200		200	1	台	2000000
6	介入室射频消融设备			300		300	1	台	3000000
7	医技科设备			680		680			
7.1	动态心电图机			19.5		19.5	3	套	65000
7.2	超声内镜			180.5		180.5	1	台	1805000
7.3	彩超机			100		100	1	台	1000000



7.4	DR机			200		200	1	台	2000000
7.5	移动DR			150		150	1	台	1500000
7.6	电子支气管镜			30		30	1	台	300000

## （二）资金筹措

本项目总投资估算为6600.00万元，资金筹措方式为申请地方政府专项债券及建设单位自筹。其中，申请地方政府专项债券5000.00万元，占比75.76%，其余为自筹。

本次发行354万元，期限15年，从客观、谨慎的角度，15年期专项债券按照年利率4.1%估算利息支出。

## （三）分年度投资计划表

本项目建设期为1年，项目资金具体使用计划详见下表：

**分年度投资计划表**

序号	项目	合计	2025 年
一	总投资	6600	6600
1	工程费用	5751.53	5751.53
2	工程建设其他费	466.95	466.95
3	预备费	151.52	151.52
4	建设期利息	230	230

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

本项目营业收入包括门诊收入和住院收入。

#### 1. 数据分析

项目建设地点位于宜丰县人民医院内；项目建成后将满足宜丰县城城区等城镇常住居民的就医需求。项目建成后主要就诊来源为宜丰县的常住人口以及部分外来人口。

宜丰县人民医院近三年门诊、住院人次及收费标准情

况如下:

年份	年门诊人次 (人)	次均费用 (元/人)	年住院人次 (人)	次均费用 (元/ 人)
2021	338819	198.87	22824	6814.52
2022	384892	199.01	22666	6577.02
2023	382451	223.53	23754	6484.67

根据以上数据,计算出宜丰县人民医院近三年平均年门诊人次为368721 人,平均次均费用为207.14 元/人;年平均住院人次为23081 人,平均次均费用为6625.40 元/人。

年份	病床周转次数 (次)	病床工作日 (天)	病床使用率 (%)	出院者平均 住院日 (天)
2021	44.15	365.26	89.35%	8.21
2022	44.70	379.95	92.94%	8.46
2023	47.22	444.42	108.71%	9.22

根据建设单位提供数据显示,宜丰县人民医院近三年年平均病床使用率为97.00%,年平均病床周转次数为45.35次。

#### (1) 门诊、住院人数估算

根据宜丰县人民医院建筑面积以及《综合医院建设标准》估算,宜丰县人民医院现有床位数 560 张,病床使用率 97.00%,周转次数 45.35 次,则宜丰县人民医院年住院人次为  $560 \times 97.00\% \times 45.35 \approx 24635$  (人)。门诊人数按宜丰县人民医院近三年平均年门诊人次和平均年住院人次占比估算,则宜丰县人民医院年门诊人次为  $24635 \times 368721 \div 23081 \approx 393,537$  (人)。

## (2) 门诊、住院费用预测

根据宜丰县人民医院近三年的门诊、住院费用数据计算，宜丰县人民医院门诊平均次均费用为 200 元/人，住院平均次均费用为 6000.00 元/人。

### 2. 门诊收入

根据以上数据分析，宜丰县人民医院门诊人次为 393,537 人，次均门诊费用为 200.00 元，同时考虑项目所在区域经济发展与通货膨胀等因素，收费单价每三年增长 5%；运营率按照第一年 60%，第二年 65%，第三年 70%，第四年及以后 75%。

宜丰县人民医院门诊收入一览表

年度	年门诊人次（人）	收费标准（元/人·次）	增长率（%）	实际运营率（%）	收入（万元）
第1年					-
第2年	393,537	200.00		60.00%	4,722.44
第3年	393,537	200.00		65.00%	5,115.98
第4年	393,537	200.00		70.00%	5,509.52
第5年	393,537	210.00	5%	75.00%	6,198.21
第6年	393,537	210.00		75.00%	6,198.21
第7年	393,537	210.00		75.00%	6,198.21
第8年	393,537	220.50	5%	75.00%	6,508.12
第9年	393,537	220.50		75.00%	6,508.12
第10年	393,537	220.50		75.00%	6,508.12
第11年	393,537	231.53	5%	75.00%	6,833.67
第12年	393,537	231.53		75.00%	6,833.67
第13年	393,537	231.53		75.00%	6,833.67
第14年	393,537	243.10	5%	75.00%	7,175.46
第15年	393,537	243.10		75.00%	7,175.46
合计					88,318.86

### 3. 住院收入

根据以上数据分析，宜丰县人民医院年住院人数为 24635 人，次均住院费用为 6000.00 元，同时考虑项目所在

区域经济发展与通货膨胀等因素，收费单价每三年增长 5%；运营率按照第一年 60%，第二年 65%，第三年 70%，第四年及以后 75%。

宜丰县人民医院住院收入一览表

年度	住院人数 (人)	收费标准 (元/人·次)	增长率 (%)	实际运营率 (%)	收入 (万元)
第1年					-
第2年	24,635.00	6,000.00	65%	9,607.65	24,635.00
第3年	24,635.00	6,000.00	70%	10,346.70	24,635.00
第4年	24,635.00	6,000.00	75%	11,085.75	24,635.00
第5年	24,635.00	6,300.00	75%	11,640.04	24,635.00
第6年	24,635.00	6,300.00	75%	11,640.04	24,635.00
第7年	24,635.00	6,300.00	75%	11,640.04	24,635.00
第8年	24,635.00	6,615.00	75%	12,222.04	24,635.00
第9年	24,635.00	6,615.00	75%	12,222.04	24,635.00
第10年	24,635.00	6,615.00	75%	12,222.04	24,635.00
第11年	24,635.00	6,945.75	75%	12,833.14	24,635.00
第12年	24,635.00	6,945.75	75%	12,833.14	24,635.00
第13年	24,635.00	6,945.75	75%	12,833.14	24,635.00
第14年	24,635.00	7,293.04	75%	13,474.80	24,635.00
第15年	24,635.00	7,293.04	75%	13,474.80	24,635.00
合计				168,075.36	181,548.54

## (二) 项目预期成本

项目成本费用包括外购原材料及辅助材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

### 1. 外购原材料及辅助材料费

本项目属于医疗卫生类项目，项目建成后由建设单位自营，故项目建成运营后，需涉及医院门诊及住院医药等原材料及辅助材料费用，本项目外购原材料及辅助材料费按照门诊费用的50%和住院费用的50%计取。

### 2. 外购燃料及动力费

本项目外购燃料及动力费主要为医疗卫生人员的用水

及用电费用，按照营业收入的5%估算，且每三年按5%增长。

### 3. 工资及福利费

根据工作人员包括管理、安保、消防、环卫人员等人员，工资由宜丰县人民医院负责，本项目其他工作人员250人，其中管理人员50人，年均工资及福利按10万元计；其他人员200人，年均工资及福利按5万元计；且每三年按5%增长

### 4. 修理费

修理费为宜丰县人民医院公共设施等设备的日常维护和修理费，按照营业收入的5%估算，且每三年按5%增长。

### 5. 其他费用

其他费用主要用于接待费、差旅费、管理费及其他费用，项目年其他费用按营业收入的3%估算。

### 6. 设备折旧费

设备折旧费为医疗设备的年度折旧额，对设备投资进行合理分摊，本项目设备折旧费按按照营业收入的5%估算，且每三年按5%增长。

### 7. 总成本费用

综上所述，项目运营期内总成本费用为206,199.72万元。

**总成本费用表**

年度	外购原材料及辅助材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	设备折旧费	其他费用	合计
第1年							
第2年	7,165.05	716.50	1,500.00	716.50	716.50	429.90	11,244.45



年度	外购原材料及辅助材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	设备折旧费	其他费用	合计
第3年	7,731.34	716.50	1,500.00	716.50	716.50	463.88	11,844.72
第4年	8,297.64	716.50	1,500.00	716.50	716.50	497.86	12,445.00
第5年	8,919.13	752.33	1,575.00	752.33	716.50	535.15	13,250.44
第6年	8,919.13	752.33	1,575.00	752.33	716.50	535.15	13,250.44
第7年	8,919.13	752.33	1,575.00	752.33	716.50	535.15	13,250.44
第8年	9,365.08	789.95	1,653.75	789.95	716.50	561.90	13,877.13
第9年	9,365.08	789.95	1,653.75	789.95	716.50	561.90	13,877.13
第10年	9,365.08	789.95	1,653.75	789.95	716.50	561.90	13,877.13
第11年	9,833.41	829.45	1,736.44	829.45	716.50	590.00	14,535.25
第12年	9,833.41	829.45	1,736.44	829.45	716.50	590.00	14,535.25
第13年	9,833.41	829.45	1,736.44	829.45	716.50	590.00	14,535.25
第14年	10,325.13	870.92	1,823.26	870.92	716.50	619.51	15,226.24
第15年	10,325.13	870.92	1,823.26	870.92	716.50	619.51	15,226.24
合计	128,197.15	11,006.53	23,042.09	11,006.53	10,031.00	7,691.81	190,975.11

### (三) 项目相关运营税费

按国家税收政策规定，项目增值税（5%）；城市维护建设税（7%）；教育费附加（3%）；地方教育费附加（2%），印花税（0.03%），所得税（3%）。

根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42号）规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收。

### (四) 还本付息情况

宜丰县人民医院分别于与2020年发行地方政府专项债15000.00万元，2023年发行地方政府专项债5800.00万元，发行期限15年。

本项目拟于2025年申请地方政府专项债券金额为5000.00万元（本次申请发行354万元），期限为15年，根据目前15年期国债利率，从客观、谨慎角度出发，债券年利

率按4.1%计取，还款方式为每半年支付利息，发行期限最后一年偿还本金，本次发行354.00万元。

汇总考虑以往年度以及本年发行的还本付息情况，预计专项债券利息合计为13746.79万元，本息合计39546.79万元。本项目发行专项债券还本付息情况如下表所示：

**还本付息表**

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	本息合计
2020 年			15000	4.10%	537.85	537.85
2021 年	15000		15000		537.85	537.85
2022 年	15000		15000		537.85	537.85
2023 年	15000		20800	4.10%	711.45	711.45
2024 年	20800		20800		711.45	711.45
2025 年	20800		25800	4.10%	916.45	916.45
2026 年	25800		25800		916.45	916.45
2027 年	25800		25800		916.45	916.45
2028 年	25800		25800		916.45	916.45
2029 年	25800		25800		916.45	916.45
2030 年	25800		25800		916.45	916.45
2031 年	25800		25800		916.45	916.45
2032 年	25800		25800		916.45	916.45
2033 年	25800		25800		916.45	916.45
2034 年	25800		25800		916.45	916.45
2035 年	25800	15000	10800		378.60	15,378.60
2036 年	10800		10800		378.60	378.60
2037 年	10800	5800	10800		378.60	6,178.60
2038 年	10800		5000		205.00	205.00
2039 年	5000	5000	5000		205.00	5,205.00
合计		25800			13,746.79	39,546.79

### （五）偿债压力测试

由于项目收益预测具有不稳定性，未来市场的波动、政策的变化等因素都可能影响项目收益，本项目汇总收入、成本、税费后按照100%，90%，80%三种情况测算项目收益。

假设项目各项收入可以实现，同时考虑到未来存在多种不确定性，市场的波动、政策的变化等因素都可能影响

项目收益，从而直接影响到项目实施主体的还本付息的能力，本方案按照100%、90%、80%预测收益对债券本息的倍数测算融资平衡的情况，详见下表：

收益与融资平衡表

单位：万元

年度	借债本息支付			收益100%	收益90%	收益80%
	本金	利息	本息合计			
2020年		537.85	537.85			
2021年		537.85	537.85			
2022年		537.85	537.85			
2023年		711.45	711.45			
2024年		711.45	711.45			
2025年		916.45	916.45	-	-	-
2026年		916.45	916.45	3,085.64	2,777.08	2,468.51
2027年		916.45	916.45	3,617.96	3,256.16	2,894.37
2028年		916.45	916.45	4,150.27	3,735.24	3,320.22
2029年		916.45	916.45	4,587.81	4,129.03	3,670.25
2030年		916.45	916.45	4,587.81	4,129.03	3,670.25
2031年		916.45	916.45	4,587.81	4,129.03	3,670.25
2032年		916.45	916.45	4,853.03	4,367.73	3,882.42
2033年		916.45	916.45	4,853.03	4,367.73	3,882.42
2034年		916.45	916.45	4,853.03	4,367.73	3,882.42
2035年	15,000.00	378.60	15,378.60	5,131.56	4,618.40	4,105.25
2036年		378.60	378.60	5,131.56	4,618.40	4,105.25
2037年	5,800.00	378.60	6,178.60	5,131.56	4,618.40	4,105.25
2038年		205.00	205.00	5,424.02	4,881.62	4,339.22
2039年	5,000.00	205.00	5,205.00	5,424.02	4,881.62	4,339.22
合计	25,800.00	13,746.79	39,546.79	65,419.11	58,877.20	52,335.30
项目收益覆盖本息倍数				1.65	1.49	1.32

## （六）分析结论

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益满足专项债券还本付息的要求。



## 五、影响项目收益的风险及控制措施

### （一）与项目建设或运营有关的风险

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险

#### 1、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施

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。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、确保工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。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息：①截至上年末专项债券资金使用情况；②截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；③截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；④其他按规定需要公开的信息。