

永丰县人民医院新院区完善提升工程

专项债券实施方案



目录

一、项目基本情况	3
(一) 项目概要	3
(二) 实施单位	3
(三) 项目所在地区情况	3
(四) 项目建设内容及规模	4
(五) 项目投资情况	4
(六) 项目分年度投资计划	4
二、专项债项目绩效评价	5
(一) 项目事前绩效评价	5
(二) 绩效评价结果	10
三、项目背景和效益分析	10
(一) 项目背景分析	10
(二) 项目效益分析	12
四、项目投资估算及资金筹措方案	13
(一) 项目投资估算	13
(二) 资金筹措方式	13
五、项目预期收益、支出及融资平衡情况	13
(一) 项目收入测算	13
(二) 项目成本测算	16
(三) 还本付息以及收益平衡情况	18
六、专项债发行方案	19
(一) 发行主体资格	19
(二) 地方政府债务限额管理	19
(三) 募集资金计划	19
(四) 信息披露计划	20
七、项目风险控制	20
(一) 项目建设期的风险及控制措施	20
(二) 项目运营期的风险及控制措施	21

一、项目基本情况

（一）项目概要

项目名称：永丰县人民医院新院区完善提升工程

发行人：江西省人民政府

发行金额：拟发行专项债10,000.00万元，2026年4月已发行4,000.00万元，发行利率2.45%，发行期限30年；本次将2025年江西省高质量发展补短板专项债券（二十七期）-2025年江西省政府专项债券（四十五期）永丰县妇幼保健院整体搬迁项目结余资金2,000.00万元，发行期限30年，利率2.39%，调整至本项目。

偿债资金来源：门诊收入和住院收入

项目地址：永丰县佐龙乡迎宾中大道

建设期：43个月，自2024年6月-2027年12月（原项目计划2025年12月完工，现根据项目实际工程进度预计延期至2027年12月完工）

（二）实施单位

永丰县人民医院

（三）项目所在地区情况

1、所在地基本情况

吉安市永丰县，隶属于江西省吉安市，位于江西省中部、吉泰盆地东沿，东邻乐安县、宁都县，南接兴国县，西与吉水县、青原区毗连，北和峡江、新干县接壤，面积2695平方千米。截至2018年末，永丰县辖8个镇、13个乡（其中1个民族乡）、3个国有场，总人口48万。

2、所在地经济、财政与债务情况

2022年，全县国内生产总值2,275,637.00万元，一般公共预算收入140,441.00万元，政府性基金预算收入24,155.00万元，其中国有土地使用权出让金收入22,784.00万元，政府性基金预算支出186,778.00万元，其中国有土地使用权出让金支出28,379.00万元。

2023年，全县国内生产总值2,318,778.00万元，一般公共预算收入155,392.00万元，政府性基金预算收入50,394.00万元，其中国有土地使用权出让金收入47,916.00万元，政府性基金预算支出261,719.00万元，其中国有土地使用权出让金支出55,197.00万元。

2024年，全县国内生产总值2,351,000.00万元，一般公共预算收入151,998.00万元，政府性基金预算收入14,059.00万元，其中国有土地使用权出让金收入12,475.00万元，政府性基金预算支出81,051.00万元，其中国有土地使用权出让金支出11,928.00万元。

表1-1所在地经济、财政与债务情况表

单位：人民币万元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值	2,275,637.00	2,318,778.00	2,351,000.00
一般公共预算收入	140,441.00	155,392.00	151,998.00
政府性基金预算收入	24,155.00	50,394.00	14,059.00
其中：国有土地使用权出让金收入	22,784.00	47,916.00	12,475.00

（四）项目建设内容及规模

本项目为永丰县人民医院新院区完善提升工程，规划床位数1000张，改造建筑面积 11325.23 平方米，主要包括血透室、中心供应、影像中心、介入中心等净化装饰设备安装，及净水系统设备安装、标识标牌及医院文化建设、配套设备采购等。

（五）项目投资情况

经估算，本项目总投资为34,066.00万元，其中建安工程费27,841.70万元，其他费用3,290.73万元，基本预备费2,483.57万元，建设期利息450.00万元。

资金筹措：拟发行专项债10,000.00万元，剩余资金由项目建设单位自筹解决。

（六）项目分年度投资计划

项目总投资34,066.00万元，拟发行专项债10,000.00万元，剩余资金由项目建设单位自筹解决。

项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	费用类型	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	项目总投资	2,827.30	12,380.28	18,858.42	34,066.00
2	债券融资		8,000.00	2,000.00	10,000.00
3	自筹资金	2,827.30	4,380.28	16,858.42	24,066.00

二、专项债项目绩效评价

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）要求，申请专项债券资金前，项目单位或项目主管部门要开展绩效评估，并将评估情况纳入专项债券项目实施方案。

（一）项目事前绩效评价

地方财政部门指导项目主管部门和项目单位做好事前绩效评估，将事前绩效评估作为项目进入专项债券项目库的必备条件。

事前绩效评估主要判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）必要性

1) 项目的建设是建设和谐平安永丰的一个最实际的举措

城乡卫生工作是我国卫生工作的重点，关系到保护生产力、振兴城乡经济、维护社会发展和稳定的大局，对提高全民族素质具有重大意义。医疗卫生行业作为关系到国计民生的基础性行业，始终是永丰县政府关注的重点。改革开放以来，永丰县为加强城乡卫生工作采取了一系列措施，农村缺医少药的状况得到较大改善，农民健康水平和人均期望寿命有了很大提高。但是，从总体上看，全县卫生工作仍比较薄弱，资金投入不足，卫生人才匮乏，基础设施落后，农村、城镇合作医疗面临很多困难。随着经济发展和人口增加，永丰县人民医院出现了住院超负荷、业务用房严重不足、供求不平衡的局面，原有业务用房已跟不上发展的需求，也包容不了新的医学内涵。因此，为做好城乡卫生工作，建设永丰县人民医院新院区完善提升工程，即是重

要的民生问题、经济问题和社会问题，也是建设和谐平安永丰一个最实际的举措。

2) 项目的建设是永丰县国民经济和社会发展规划中需大力贯彻及落实的重大举措

江西省永丰县人口长期处于低速增长的状态，随着“单独二胎”政策的全面贯彻和“全面二胎”政策的落实，永丰县人口自然增长率将控制在7.86%，估计于2035年，人口将达到56万。随着我国经济社会快速发展，人民生活水平和医疗卫生保健事业的巨大改善，生育率持续保持较低水平，老龄化进程逐步加快。加之，人民群众对卫生资源的需求越来越多，对医疗水平的要求也越来越高。为了保持医疗卫生事业的发展和人口增长的同步性，以及满足未来20年不落后的要求，推进永丰县人民医院新院区完善提升工程的建设是永丰县国民经济和社会发展规划中需大力贯彻和落实的重大举措。

3) 项目的建设是改善医疗环境和布局，发展医疗卫生事业的需要

永丰县人民医院是永丰县的龙头医院，在全县医疗机构中起着极为重要的作用。随着社会经济的快速发展和广大人民群众物质、文化生活水平的不断提高，人民群众对医疗保健、就医环境也有了更高的要求。扩大规模、引进先进设备、提高自身的医疗水平、改善软硬件设施条件等在经济高度发展的今天显得尤为重要。随着社会主义市场经济体系的建立和发展，我国医疗卫生体制改革不断深化。改革的目的是充分利用有限医疗卫生资源，用比较低廉的费用提供比较优质的服务，满足广大人民群众基本医疗服务需要。本项目建设正是顺应了国家医疗卫生体制改革政策而提出的。

由永丰县规划部门制定的永丰城市总体规划(2011-2030)中的第35条医疗卫生设施规划指出，永丰县未来的医疗卫生布局是健全全县范围的城镇社区卫生服务组织、综合医院和专科医院合理分工的

医疗服务体系，建立县城、乡镇、中心村三级医疗卫生设施网络：

①县城设置疾病预防控制机构、妇幼保健机构，设置服务全县的综合医院和专科医院。

②乡镇必须有1所政府举办的乡镇卫生院，承担农村预防保健等公共卫生服务，并由县级卫生行政部门管理，村卫生室(所)覆盖100%的行政村。中心镇及有条件建设的一般镇建设1所片区中心的综合医院。

③中心村级医疗卫生设施：一般设置乡镇卫生院的分院，人口规模较大的自然村提高现有医疗站的设施，提高村庄的医疗服务水平以及基本药物存量。

本项目是建立县城、乡镇、中心村三级医疗卫生设施网络的第一级，设置服务全县的综合医院，是永丰县医疗卫生设施规划中最为重要的一环，对改善永丰县医疗环境，完善整体医疗资源的合理布局有着极为重要的意义。

4) 项目的建设是健全社会服务能力，建设社会主义和谐社会的需要

构建社会主义和谐社会是党和政府做出的一项重大战略部署，建立健全完善的社会服务能力是社会主义和谐社会的重要标志。进入新世纪，中国在国民经济飞速发展的过程中，社会发展由于各种原因而滞后于经济发展。社会服务能力在城乡之间、地区之间在发展不均衡的状况不断加重，成为社会高度关注的焦点问题之一，也是人民群众反映最强烈的突出问题之一。在任何社会中，社会成员之间存在一定的医疗服务可及性差距是难以避免的，但如果差距过大，长期得不到解决，必然会影响国民健康素质，影响社会安定团结，影响群众对经济社会发展的信心。坚持以人为本，实现全面建设小康社会目标，构建和谐社会，就要着力解决涉及人民群众切身利益的突出问题。

医疗服务能力建设作为社会服务能力建设的重要组成部分，随着

全面建设小康社会的推进，在未来相当长的时间内都将是永丰县社会发展重要目标和投资热点。永丰县人民医院新院区完善提升工程的建设是适应医疗体制改革形势，努力解决看病难、看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题，是坚持卫生事业为公众服务，坚持公益性，不断提高医疗服务公平性、可及性，高度关注弱势群体，体现了公平与正义，是永丰县构建和谐社会重要举措，是全面建设小康社会的需要。

（2）公益性

项目的实施，既有利于解决当下的就医难，又是一项造福后代、福荫子孙的民心工程，是一件功在当代、利在千秋的民生工程。不仅能有效解决长期未能解决的医疗设施条件无法满足群众需求，惠及广大市民，而且对于推动城市建设发展，提升城市形象，改善城市环境，促进新的产业形成和发展作用显著。项目的实施有利于促进城市基础设施水平全面提升，促进民生改善和社会和谐。

项目建成后，可大大完善和提升中心城区功能，甚至能在一定程度上促进永丰县经济社会发展。对于完善永丰县城市功能，保障民生，促进城市综合治理，建设秀美、便捷、有序、宜居、宜业的永丰县，具有十分重要的意义。

（3）收益性

本项目实施后，可产生运营收益，根据测算收入约为156,691.37万元，扣除相关成本，可用于偿债的项目收益为52,118.86万元，满足资金平衡需求。

2、项目投资合规性与项目成熟度

项目于2024年3月25日已获得永丰县发展和改革委员会《关于永丰县人民医院新院区完善提升工程可行性研究报告的批复》（永发改投资字[2024]84号）。

项目建设有期充分的必要性，前期手续完善，项目资金为部分项

目单位自筹，部分申请政府专项债券资金。项目成熟度、可靠度较高。

3、项目资金来源和可到位性

项目资金筹措方式由资本金、政府专项债券构成，项目资金筹措方式由资本金和发项目专项债构成，其中：资本金24,066.00万元，占总投资比例70.65%，拟发行专项债券10,000.00万元，占总投资的29.35%，2026年4月已发行专项债券4,000.00万元，本次将2025年江西省高质量发展补短板专项债券（二十七期）-2025年江西省政府专项债券（四十五期）永丰县妇幼保健院整体搬迁项目结余资金2000万元，发行期限30年，利率2.39%，调整至本项目。

本项目总投资34,066.00万元，其中资本金24,066.00万元；2026年预计投资12,380.28万元，2027年预计投资18,858.42万元。

项目根据债券发行计划同步投入，可行性较高。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

根据《永丰县人民医院新院区完善提升工程可行性研究报告》并结合实际情况进行测算，本项目债券存续期内收入包含门诊收入和住院收入，预计产生运营收入156,691.37万元，运营成本包含原材料费、燃料动力费、工资福利费、修理费用和其他费用，预计产生运营成本104,572.51万元。债券存续期收益已由业主单位永丰县人民医院盖章确认，预测合理性较高。

5、债券资金需求合理性

本项目资本金比例大于20%，满足国家发改委对固定资产投资项目的资本金比例的要求。项目拟申请债券资金本息额共计19,774.00万元，项目收益预计为52,118.86万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数计算为2.64，偿债保障性较高，债券需求额度合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险

项目债券为30年期债券，每半年支付一次利息，到期一次还本。建设期债券利息450.00万元，其均以资本金偿还，可保障建设期利息

可靠偿还。

项目自运营期第一年起可实现收益，可满足后续债券各年利息偿还，结余资金转账管理，用于到期一次还本，偿债计划可行。

项目风险具体详见如下第七点。

7、绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10号事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

8、其他需要纳入其他绩效评估的事项

无。

（二）绩效评价结果

本项目符合专项债发行要求，条件成熟。项目建成投入运营后具有十分重要的社会效益、经济效益，能有效增加社会公共基础设施和公共服务的供给，因此项目实施十分必要且可行。

本项目专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标合理、科学规范、符合要求，能有效发挥专项债资金的使用效益。

三、项目背景和效益分析

（一）项目背景分析

随着农村联产承包制的实行市场转型，城乡卫生工作出现了新情况，卫生筹资机制、办医形式以及农民健康保障制度等受到较大影响，城乡公共预防保健服务非常薄弱。近年来，农民健康水平提高缓慢，一些地区甚至出现下降趋势，农民因病致贫，因病返贫情况较为突出，严重影响了农村劳动力素质的提高，制约了农村经济和社会的发展。同时，城镇居民“看病难、看病贵”的问题也较为突出。县人民医院是全县医疗和业务技术指导中心，负责基本医疗及急症危重病人的抢

救，接受乡村两级卫生医疗机构的转诊，承担乡村两级卫生技术人员
的进修培训以及业务技术指导任务。尽管，近年来，建设了住院大楼
和医技大楼，对住院超负荷、业务用房严重不足、供求不平衡的局面
有所缓解，但是，病人数量急速上升，势头迅猛，医院开设的病床仍
远不能满足需要，各科室都普遍在病房和过道内加床，各骨干科室加
床数均超过设置床位数，病人住院条件严重恶化，许多病人被迫转院，
一些符合住院指征但病情尚可的病人被迫推迟或预约住院。这种状况
严重干扰了病人的正常治疗，严重影响了医院的医疗质量，扩大了院
内感染风险和医疗安全隐患，损害了广大病人切身利益。对此现状病
人反映十分强烈，医院上下也忧心如焚。因此，在佐龙乡建设一所全
新的医院已迫在眉睫。

随着“单独二胎”政策的全面贯彻和“全面二胎”政策的落实，
永丰县人口自然增长率将控制在7.86%。估计于2035 年，人口将达到
56 万。随着永丰县经济的发展和人民生活水平的提高，人民群众对
卫生资源的需求越来越多，对医疗水平的要求也越来越高。

人口老龄化问题是全球面对的重要挑战之一，中国作为人口大国，
伴随着人口老龄化的加剧，庞大的老年人口群体将对社会的诸多方面
产生很大的影响。联合国2007年的报告里特别指出，2005年中国拥有
1.44 亿60岁以上人口，到2050年将有4.38亿老年人口，占世界老年
人口(20.06 亿)的 21.8%。再者，由2010 年第六次全国人口普查数据
表明，60 岁及以上人口占13.26%，比2000年人口普查上升2.93个百
分点，其中65岁及以上人口占8.87%，比 2000年人口普查上升1.91
个百分点。随着我国经济社会快速发展，人民生活水平和医疗卫生保
健事业的巨大改善，生育率持续保持较低水平，老龄化进程逐步加快。
而永丰县作为中国的一个县城，也不例外，在未来很长一段时间，伴
随着人口老龄化的加剧，老年人口的医疗保健需求将面临极大的挑战。
老年人口在资源的使用方面有自身的特点，从健康和保健的角度来看，

老年人口健康状况下降,对医疗保健资源的需求增加,如此带来的老年人医疗保健消费潜力十分巨大。

在这样的背景下,提出了永丰县人民医院新院区完善提升工程的建设。

(二) 项目效益分析

1、改善医疗环境和布局,发展医疗卫生事业

丰县人民医院新院区完善提升工程通过扩大规模、引进先进设备、提高自身的医疗水平、改善软硬件设施条件,为广大人民群众基本医疗优质的服务。

2、项目的建设提升社会医疗服务能力

永丰县人民医院新院区完善提升工程的建设是适应医疗体制改革形势,努力解决看病难、看病贵等人民群众最关心、最直接、最现实的健康利益问题,是坚持卫生事业为公众服务,坚持公益性,不断提高医疗服务公平性、可及性。

3、推动城市建设发展,提升城市形象,改善城市环境,促进新的产业形成和发展作用

项目的实施,既有利于解决当下的就医难,又是一项造福后代、福荫子孙的民心工程,是一件功在当代、利在千秋的民生工程。不仅能有效解决长期未能解决的医疗设施条件无法满足群众需求,惠及广大市民,而且对于推动城市建设发展,提升城市形象,改善城市环境,促进新的产业形成和发展作用显著。项目的实施有利于促进城市基础设施水平全面提升,促进民生改善和社会和谐。

项目建成后,可大大完善和提升中心城区功能,甚至能在一定程度上促进永丰县经济社会发展。对于完善永丰县城市功能,保障民生,促进城市综合治理,建设秀美、便捷、有序、宜居、宜业的永丰县,具有十分重要的意义。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

项目总估算为34,066.00万元，其中建安工程费27,841.70万元，其他费用3,290.73万元，基本预备费2,483.57万元，建设期利息450.00万元。

序号	项目	工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计
1	建设投资小计	27,841.70	3,290.73	2,483.57	33,616.00
2	建设期利息			450.00	450.00
总投资					34,066.00

（二）资金筹措方式

1、资金筹措原则

本次资金筹措遵循以下原则：

- （1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能；
- （2）发行地方政府专项债券进行融资。

2、资金筹措方案

考虑资金成本，结合本次发行项目实际情况，为降低资金成本，减轻财务负担，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，根据国家相关规定，初步确定项目资金来源如下：

项目总投资估算为34,066.00万元，拟发行专项债券10,000.00万元，剩余资金由项目建设单位自筹解决。

五、项目预期收益、支出及融资平衡情况

（一）项目收入测算

永丰县人民医院新院区完善提升工程建设周期为43个月，即2024年6月-2027年12月（原项目计划2025年12月完工，现根据项目实际工程进度预计延期至2027年12月完工），预测按2028年1月正式投入使用估算。本项目主要收入为门诊收入和住院收入。

（1）门诊收入

本项目新增医疗病床102张，参考《综合医院建设标准》规定和永丰县人民医院2020—2023 年门诊接诊量，拟定本项目医院日

门诊量正常年按床位数1.4倍计，预计日可接待门急诊人次为224人，即门诊年接待量为81760人；参考永丰县人民医院2020-2023年收入及接诊量情况，本项目次均门诊费用以永丰县人民医院近四年人均门诊收入的平均值为基数，按276元计算，每三年增长3%。计算期第一年运营负荷率 70%，计算期第二年运营负荷率 75%，计算期第三年运营负荷率 80%，计算期第四年起运营负荷率 85%，并维持以后年度不变。各年收入见下表：

年度	负荷率	每人消费（元）	年门诊人次（人次）	门诊收入（万元）
第 1 年				
第 2 年				
第 3 年				
第 4 年				
第 5 年	70%	276.00	81,760.00	1,579.60
第 6 年	75%	276.00	81,760.00	1,692.43
第 7 年	80%	276.00	81,760.00	1,805.26
第 8 年	85%	284.28	81,760.00	1,975.63
第 9 年	85%	284.28	81,760.00	1,975.63
第 10 年	85%	284.28	81,760.00	1,975.63
第 11 年	85%	292.81	81,760.00	2,034.90
第 12 年	85%	292.81	81,760.00	2,034.90
第 13 年	85%	292.81	81,760.00	2,034.90
第 14 年	85%	301.59	81,760.00	2,095.95
第 15 年	85%	301.59	81,760.00	2,095.95
第 16 年	85%	301.59	81,760.00	2,095.95
第 17 年	85%	310.64	81,760.00	2,158.83
第 18 年	85%	310.64	81,760.00	2,158.83
第 19 年	85%	310.64	81,760.00	2,158.83
第 20 年	85%	319.96	81,760.00	2,223.59
第 21 年	85%	319.96	81,760.00	2,223.59
第 22 年	85%	319.96	81,760.00	2,223.59
第 23 年	85%	329.56	81,760.00	2,290.30
第 24 年	85%	329.56	81,760.00	2,290.30
第 25 年	85%	329.56	81,760.00	2,290.30
第 26 年	85%	339.45	81,760.00	2,359.01
第 27 年	85%	339.45	81,760.00	2,359.01
第 28 年	85%	339.45	81,760.00	2,359.01
第 29 年	85%	349.63	81,760.00	2,429.78
第 30 年	85%	349.63	81,760.00	2,429.78
第 31 年	85%	349.63	81,760.00	2,429.78
第 32 年	85%	360.12	81,760.00	2,502.67
第 33 年	85%	360.12	81,760.00	2,502.67
合计				62,786.60

(2) 住院收入

参考永丰县人民医院2020-2023年收入及接诊量情况，本项目建成后运营医疗床位为102张，本项目次均住院费用以永丰县人民医院近四年人均住院收入的平均值为基数，按次均住院费5440元，每三年增长3%；参考永丰县人民医院2020年—2023年床位利用情况，本项目年住院人次以永丰县人民医院近三年出院者平均住院日的平均值为基数，出院者平均住院日按6天测算，预计年住院人次为6204人。计算期第一年运营负荷率70%，计算期第二年运营负荷率75%，计算期第三年运营负荷率80%，计算期第四年起运营负荷率85%，并维持以后年度不变。各年收入见下表：

年度	负荷率	每人次消费（元）	年住院人次（人次）	住院收入（万元）
第1年				
第2年				
第3年				
第4年				
第5年	70%	5,440.00	6,204.00	2,362.48
第6年	75%	5,440.00	6,204.00	2,531.23
第7年	80%	5,440.00	6,204.00	2,699.98
第8年	85%	5,603.20	6,204.00	2,954.79
第9年	85%	5,603.20	6,204.00	2,954.79
第10年	85%	5,603.20	6,204.00	2,954.79
第11年	85%	5,771.30	6,204.00	3,043.44
第12年	85%	5,771.30	6,204.00	3,043.44
第13年	85%	5,771.30	6,204.00	3,043.44
第14年	85%	5,944.43	6,204.00	3,134.74
第15年	85%	5,944.43	6,204.00	3,134.74
第16年	85%	5,944.43	6,204.00	3,134.74
第17年	85%	6,122.77	6,204.00	3,228.78
第18年	85%	6,122.77	6,204.00	3,228.78
第19年	85%	6,122.77	6,204.00	3,228.78
第20年	85%	6,306.45	6,204.00	3,325.64
第21年	85%	6,306.45	6,204.00	3,325.64
第22年	85%	6,306.45	6,204.00	3,325.64
第23年	85%	6,495.64	6,204.00	3,425.41
第24年	85%	6,495.64	6,204.00	3,425.41
第25年	85%	6,495.64	6,204.00	3,425.41
第26年	85%	6,690.51	6,204.00	3,528.18
第27年	85%	6,690.51	6,204.00	3,528.18
第28年	85%	6,690.51	6,204.00	3,528.18
第29年	85%	6,891.23	6,204.00	3,634.02

年度	负荷率	每人次消费（元）	年住院人次（人次）	住院收入（万元）
第 30 年	85%	6,891.23	6,204.00	3,634.02
第 31 年	85%	6,891.23	6,204.00	3,634.02
第 32 年	85%	7,097.97	6,204.00	3,743.04
第 33 年	85%	7,097.97	6,204.00	3,743.04
合计				93,904.77

（二）项目成本测算

1、经营成本

（1）原材料费

原材料费主要为药品材料，按总收入的40%计算。

（2）燃料动力费

燃料动力费主要为水、电的消耗，本项目燃料动力费考虑为项目管理人员的办公用电、用水等费用。其燃料及动力费按运营收入的3%计算。

（3）工资与福利费

本项目运营期需新增劳动定员50人，工资确定过程如下：根据综合医院评审标准：医院病床与工作人员之比，300床位以下的按 1:1.30-1.50；本项目床位 102 床，运营期需新增劳动定员 153 人，其中103 人为编内医护人员（工资由当地财政局承担），50 人为编外医护人员，工资确定过程如下：编外医护人员10人，月工资6000元；编外员工40人，月工资4500.00 元。

根据“7.4.2 收益单价增长率预测区间”分析结果，当地社会经济的发展与通货膨胀等原因，员工工资每五年增长10%。

（4）修理费

本项目固定资产原值采用直线折旧法，修理费用按照年折旧金额的10%计取。考虑到建筑和设备维修成本会随着使用年限增长而增加，因此项目修理费用按照每五年增长 10%考虑，设备在运营期第 15、16 年更新。

（5）其他费用

其他费用是指企业为管理和组织经营活动的各项费用，包括工

会经费、职工教育经费、劳动保险费、待业保险费、董事会费、咨询费、审计费、诉讼费、排污费、税金、土地损失补偿费、技术开发费、业务招待费等项费用。其他费用按照年度经营收入的2%估算。

各年相关运营成本详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	原材料费	燃料及动力费	工资及福利费	修理费用	其他费用	合计
第1年						-
第2年						-
第3年						
第4年						
第5年	1,576.83	118.26	288.00	157.71	78.84	2,219.64
第6年	1,689.46	126.71	288.00	157.71	84.47	2,346.35
第7年	1,802.10	135.16	288.00	157.71	90.10	2,473.07
第8年	1,972.17	147.91	288.00	157.71	98.61	2,664.40
第9年	1,972.17	147.91	288.00	157.71	98.61	2,664.40
第10年	1,972.17	147.91	316.80	173.48	98.61	2,708.97
第11年	2,031.34	152.35	316.80	173.48	101.57	2,775.54
第12年	2,031.34	152.35	316.80	173.48	101.57	2,775.54
第13年	2,031.34	152.35	316.80	173.48	101.57	2,775.54
第14年	2,092.28	156.92	316.80	173.48	104.61	2,844.09
第15年	2,092.28	156.92	348.48	190.83	104.61	2,893.12
第16年	2,092.28	156.92	348.48	190.83	104.61	2,893.12
第17年	2,155.04	161.63	348.48	8,983.16	107.75	11,756.06
第18年	2,155.04	161.63	348.48	8,983.16	107.75	11,756.06
第19年	2,155.04	161.63	348.48	190.83	107.75	2,963.73
第20年	2,219.69	166.48	383.33	209.91	110.98	3,090.39
第21年	2,219.69	166.48	383.33	209.91	110.98	3,090.39
第22年	2,219.69	166.48	383.33	209.91	110.98	3,090.39
第23年	2,286.28	171.47	383.33	209.91	114.31	3,165.30
第24年	2,286.28	171.47	383.33	209.91	114.31	3,165.30
第25年	2,286.28	171.47	421.66	230.90	114.31	3,224.62
第26年	2,354.88	176.62	421.66	230.90	117.74	3,301.80
第27年	2,354.88	176.62	421.66	230.90	117.74	3,301.80
第28年	2,354.88	176.62	421.66	230.90	117.74	3,301.80
第29年	2,425.52	181.91	421.66	230.90	121.28	3,381.27
第30年	2,425.52	181.91	463.83	253.99	121.28	3,446.53
第31年	2,425.52	181.91	463.83	253.99	121.28	3,446.53
第32年	2,498.28	187.37	463.83	253.99	124.91	3,528.38
第33年	2,498.28	187.37	463.83	253.99	124.91	3,528.38
合计	62,676.55	4,700.74	10,646.67	23,414.77	3,133.78	104,572.51

2、项目相关运营税费

按现行税法规定本项目免征增值税。

(三) 还本付息以及收益平衡情况

本项目拟发行地方政府债券10,000.00万元，发债期限30年，债券发行期每半年支付利息，最后一年还本付息。2026年4月已发行4,000.00万元，发行利率2.45%，发行期限30年，本次将2025年江西省高质量发展补短板专项债券（二十七期）-2025年江西省政府专项债券（四十五期）永丰县妇幼保健院整体搬迁项目结余资金2,000.00万元，发行期限30年，利率2.39%，调整至本项目。

经测算收益平衡表如下：

收益平衡表

单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益 100%	项目收入下 降 10%	项目成本上 升 10%	项目收入下 降 10%,且项 目成本上升 10%
	本金	利息	本息合计				
第 1 年			-	-	-	-	-
第 2 年		47.80	47.80	-	-	-	-
第 3 年		145.80	145.80	-	-	-	-
第 4 年		325.80	325.80	-	-	-	-
第 5 年		325.80	325.80	1,722.44	1,328.23	1,500.48	1,106.27
第 6 年		325.80	325.80	1,877.31	1,454.94	1,642.68	1,220.31
第 7 年		325.80	325.80	2,032.17	1,581.65	1,784.86	1,334.34
第 8 年		325.80	325.80	2,266.02	1,772.98	1,999.58	1,506.54
第 9 年		325.80	325.80	2,266.02	1,772.98	1,999.58	1,506.54
第 10 年		325.80	325.80	2,221.45	1,728.41	1,950.55	1,457.51
第 11 年		325.80	325.80	2,302.80	1,794.97	2,025.25	1,517.41
第 12 年		325.80	325.80	2,302.80	1,794.97	2,025.25	1,517.41
第 13 年		325.80	325.80	2,302.80	1,794.97	2,025.25	1,517.41
第 14 年		325.80	325.80	2,386.60	1,863.53	2,102.19	1,579.12
第 15 年		325.80	325.80	2,337.57	1,814.50	2,048.26	1,525.19
第 16 年		325.80	325.80	2,337.57	1,814.50	2,048.26	1,525.19
第 17 年		325.80	325.80	-6,368.45	-6,907.21	-7,544.06	-8,082.82
第 18 年		325.80	325.80	-6,368.45	-6,907.21	-7,544.06	-8,082.82
第 19 年		325.80	325.80	2,423.88	1,885.12	2,127.51	1,588.75
第 20 年		325.80	325.80	2,458.84	1,903.92	2,149.80	1,594.88
第 21 年		325.80	325.80	2,458.84	1,903.92	2,149.80	1,594.88
第 22 年		325.80	325.80	2,458.84	1,903.92	2,149.80	1,594.88
第 23 年		325.80	325.80	2,550.41	1,978.84	2,233.88	1,662.31
第 24 年		325.80	325.80	2,550.41	1,978.84	2,233.88	1,662.31
第 25 年		325.80	325.80	2,491.09	1,919.52	2,168.63	1,597.06
第 26 年		325.80	325.80	2,585.39	1,996.67	2,255.21	1,666.49
第 27 年		325.80	325.80	2,585.39	1,996.67	2,255.21	1,666.49

年度	借贷本息支付			项目收益	项目收入下	项目成本上	项目收入下
第 28 年		325.80	325.80	2,585.39	1,996.67	2,255.21	1,666.49
第 29 年		325.80	325.80	2,682.53	2,076.15	2,344.40	1,738.02
第 30 年		325.80	325.80	2,617.27	2,010.89	2,272.62	1,666.24
第 31 年	2,000.00	325.80	2,325.80	2,617.27	2,010.89	2,272.62	1,666.24
第 32 年	4,000.00	278.00	4,278.00	2,717.33	2,092.76	2,364.49	1,739.92
第 33 年	4,000.00	180.00	4,180.00	2,717.33	2,092.76	2,364.49	1,739.92
合计	10,000.00	9,774.00	19,774.00	52,118.86	36,449.75	41,661.62	25,992.48
项目收益覆盖本息倍数				2.64	1.84	2.11	1.31

六、专项债发行方案

（一）发行主体资格

根据《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）之规定，地方政府专项债券需由江西省人民政府作为发行主体。本项目的实施单位为永丰县人民医院，是依法批准设立的事业单位，具备事业单位法人资格，具有相应的民事权利能力和民事行为能力。

（二）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。

本次发行永丰县人民医院新院区完善提升工程专项债券金额已纳入财政部核定的2026年江西省地方政府债务限额，在江西省地方政府债务限额内发行。

（三）募集资金计划

项目名称：永丰县人民医院新院区完善提升工程

债券期限：结余资金发行年限30年

发行规模：拟发行专项债10,000.00万元，本次将2025年江西省高

质量发展补短板专项债券(二十七期)-2025年江西省政府专项债券(四十五期)永丰县妇幼保健院整体搬迁项目结余资金2,000.00万元

债券利率：结余资金发行利率2.39%

还本付息方式：每半年支付债券利息，最后一年一次性偿还债券本金

发行场所：通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

(四) 信息披露计划

在专项债发行日前 5 个工作日通过江西省财政厅官方网站和中国债券信息网-中央结算公司官方网站披露 (<http://www.chinabond.com.cn/>) 详细披露债券发行全套信息披露文件。同时在专项债券存续期内，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信息。

七、项目风险控制

(一) 项目建设期的风险及控制措施

1、自然环境和施工条件风险

(1) 风险识别

自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等都会造成工期的拖延和财产的损失。

(2) 风险控制措施

由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风

险损失转移给保险公司承担。在具体的施工建设中要做到：做好专门的勘测工作；认真贯彻国家有关基建程序，保证工程质量；注意关键工程的进度，关注每一个影响工程进度的关键部位；选择好设计、施工、监理单位，认真把好设备、材料订货关，以确保工程质量和进度。

2、投资和造价风险

（1）风险识别

由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

（2）风险控制措施

项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（二）项目运营期的风险及控制措施

1、经营风险

（1）风险识别

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

（2）风险控制措施

要求项目管理单位密切关注项目自身收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2、市场风险

（1）风险识别

在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡

（2）风险控制措施

要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本保证项目收益与融资平衡。

3、资金管理不规范风险

（1）风险识别

项目专项债券采用按约定还本付息。如果债券资金挪作他用，项目收入没有规范统一管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还款风险，有损政府声誉及投资人利益。

（2）风险控制措施：

1) 规范用款人账户管理，一个项目对应一个账户，建立专户管理制度。项目收益债的实施主体，应当在银行开立专户，将债券资金、票息收入、偿债资金等纳入专户管理，专款专用，保证按时还本付息，不得用作其他用途。

2) 规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据项目建设进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。