

**萍乡市市本级学前教育提升改造项目已融资金调整  
至萍乡市儿童医院建设项目**



**主管部门：萍乡市卫生健康委员会、萍乡市教育局**



**二零二六年六月**

# 目录

一、项目基本情况 .....	1
(一) 项目概要 .....	1
(二) 实施单位 .....	1
(三) 项目所在地区情况 .....	1
(四) 项目建设内容及规模 .....	2
(五) 项目投资情况 .....	2
(六) 项目分年度投资计划 .....	3
二、项目事前绩效评价 .....	4
(一) 项目事前绩效评价 .....	4
(二) 绩效评价结果 .....	6
三、项目背景和效益分析 .....	7
(一) 项目背景分析 .....	7
(二) 项目效益分析 .....	9
四、项目投资估算及资金筹措方案 .....	12
(一) 项目投资估算 .....	12
(二) 资金筹措方式 .....	12
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 .....	15
(三) 偿债能力分析 .....	18
六、专项债发行方案 .....	20
(一) 发行主体资格 .....	20
(二) 地方政府债务限额管理 .....	20
(三) 募集资金计划 .....	20
(四) 信息披露计划 .....	21
七、项目风险控制 .....	22
(一) 项目建设期的风险及控制措施 .....	22
(二) 项目运营期的风险及控制措施 .....	23

# 一、项目基本情况

## （一）项目概要

项目名称：萍乡市儿童医院建设项目

发行人：江西省人民政府

发行金额：拟发行专项债36000万元，一期已申请发行9,700.00万元，发行利率2.42%，发行年限30年；二期已申请发行9,800.00万元，发行利率2.09%，发行年限30年；本次调整专项债券450.00万元，2022年发行，发行利率3.25%，发行年限15年

发行期限和利率：30年，年利率4.50%

偿债资金来源：门诊收入、住院收入等

项目地址：萍乡市新城区宝鼎东路与尚贤东路交汇处

建设期：24个月

## （二）实施单位

萍乡市妇幼保健院

## （三）项目所在地区情况

### 1、所在区域基本情况

萍乡，江西省地级市，长江中游城市群重要成员，位于江西省西部，东与宜春市、吉安市接壤，南与吉安市和湖南省株洲市毗邻，西与湖南省株洲市相连，北与湖南省长沙市交界；境域国土面积3831平方千米，辖安源、湘东2区和上栗、芦溪、莲花3县。

2024年，萍乡市年末全市常住人口179.70万人，比上年末减少0.46万人。其中，城镇常住人口127.25万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为70.81%，比上年末提高0.39个百分点。全年出生人口1.19万人，出生率为6.63‰，比上年

上升0.07个千分点；死亡人口1.49万人，死亡率为8.29‰，下降0.18个千分点；自然增长率为-1.66‰，上升0.25个千分点。

## 2、财政收支情况

2024年全年一般公共预算收入115.36亿元，比上年增长2.8%；其中税收收入71.92亿元，增长1.0%。一般公共预算支出339.53亿元，比上年增长4.3%。

## （四）项目建设内容及规模

### 1、项目建设规模

项目建设总建筑面积约54900平方米，其中地上建筑面积约40900平方米，地下建筑面积约14000平方米。并建设相应的配套设施等，儿童医院设立床位300张。

### 2、主要建设内容

- （1）门诊住院综合大楼约38700平方米；
- （2）感染性疾病诊疗楼约1800平方米；
- （3）地下工程约14000平方米（用于人防工程、停车场、设备层等）；
- （4）院内道路及广场面积约9000平方米；
- （5）配套完善围墙、绿化、亮化、供水、供电、排水、安防、消防等相应的基础设施。

## （五）项目投资情况

本项目总投资约45000万元，其中土建工程费用约20019.47万元，安装工程费约10730.80万元，设备购置约2891.70万元，工程其它费用约11358.02万元（其中预备费约1988.57万元）。

资金筹措：拟发行专项债36000万元，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

项目总投资约45000万元，拟发行专项债36000万元，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	总投资估算	其中：自筹资金	其中：债券金额				
			小计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
				发行	发行	发行	发行
1	45,000.00	9,000.00	36,000.00	9,700.00	9,800.00	16,500.00	

## 二、项目事前绩效评价

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）是城市发展的需要；2）项目的建设是改善医院医疗环境的需要；3）是缓解萍乡市少年儿童看病难、住院难问题的需要；4）萍乡市儿童医院建设是医院业务发展的需要；5）是落实三孩政策的需要。

##### （2）公益性

项目建成后，能提高萍乡市人民群众基本医疗保健满足程度，有利于促进萍乡市医疗卫生服务体系建设，完善服务功能、增强服务能力、提高服务质量、降低药品价格，使广大患者的疾病能及时得到医治，有地方看病，方便看病，而且价格实惠。本项目的建设是一项社会公益事业，应以社会效益放在第一位，保障人民身体健康，为全面建设社会主义现代化做出更大贡献，为国家创造更多财富。

##### （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 499,916.06 万元，扣除相关成本，可用于偿债的项目收益为169,674.27 万元，满足资金平衡需求。

### （二）项目投资合规性与项目成熟度

项目已获得萍乡市发展和改革委员会《关于萍乡市儿童医院建设项目可行性

研究报告的批复》。

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。

（三）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9,000.00万元，发行专项债券36,000.00万元。

项目已完成大量资本金投资，后续资本金已落实，根据债券发行计划同步投入，可行性较高。

### **（三）项目收入、成本、收益预测合理性**

根据《萍乡市儿童医院建设项目可行性研究报告》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、住院收入等，预计产生运营收入499,916.06 万元，运营成本包含燃料动力费、工资福利费、修理费用和其他费用，预计产生运营成本330,241.79 万元。

### **（四）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资本金比例的要求。项目拟申请债券资金本息额共计38,000.00万元，项目收益预计为169,674.27万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数计算为2.39，偿债保障性较高，债券需求额度合理。

### **（五）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。

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。

## **（六）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。

## **（七）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

儿童是人类的未来，2020年第七次全国人口普查数据中，全国0—14岁儿童人数约为25338万人，人口占比为17.95%，他们的健康状况，直接反映了整个人群的健康水平。做好儿童的卫生保健工作，对提高人口素质，降低婴、幼儿死亡率，提高人口平均期望寿命具有重要意义。保障儿童的身心健康，关系到整个中华民族素质的提高，关系到我国社会主义现代化的建设事业，关系到民族兴旺。

儿童医院保健机构是公共卫生服务体系的重要组成部分。儿童医院的目的是通过优生优育，计划生育技术服务，降低儿童的患疾率及死亡率，提高儿童的身心健康水平；保证我国“控制人口数量、提高人口素质”基本国策的实现；保证《中国儿童发展纲要(2021—2030)》目标的实现，并以此促进民族的兴旺，社会的发展。党和国家要求各相关部门认真贯彻执行《中华人民共和国母婴保健法》、《中华人民共和国未成年人保护法》工作有关政策法规，认真做好各项儿童保健工作。

随着国民经济的不断发展和科学技术的不断进步，我国妇幼保健卫生事业的建设，在党和各级政府的关怀领导下和各个有关部门大力支持下取得了很大成绩。但由于我国地域辽阔，地区差异大，如何保证妇幼保健院、所建设得合理、适用，使其发挥更大的社会效益和经济效益，是亟待解决的问题。

萍乡市儿童医院主要职能是贯彻落实国家《中华人民共和国母婴保健法》、《中国儿童发展纲要(2021—2030)》工作目标和妇幼卫生工作法规；承担本地区儿科、计划生育危重症抢救及出诊、接诊、会诊任务；推广和应用儿童保健实用新技术；搞好全市各医疗机构儿童卫生工作指导和基层儿童医疗、保健从业人员技术培训；开展儿童生长发育监测、计划生育技术事故的审评工作；提高出生人口素质，降低围产儿、5岁以下儿童死亡率，控制出生缺陷的发生，提高儿童的身心健康，减少疾病降低死亡。

萍乡市儿童医院成立于2013年，目前挂靠在萍乡市妇幼保健院，萍乡市妇幼保健院是科室齐全，服务一流，人才济济，管理有序，集医疗、保健、科研、教学于一体的三级甲等妇幼保健院。在市委市政府大力支撑下，萍乡市妇幼保健院自2008年从萍乡师范学校购买北区土地37.3965亩，并于2010年开始新建门诊大楼、住院大楼，项目进展顺利，于2013年中期建成，落成后占地面积24934平方米，业务用房达到3万多平方米。但萍乡市儿童医院仅有业务用房3346平方米，为前萍乡师范学校女生宿舍改造而成。开设病床160张，绝大部分使用萍乡市妇幼保健院的设施。但儿科年门诊的工作量凸显了医院工作用房的严重不足和就医环境差。虽然努力加强管理，优化就诊服务流程，却无法满患者的就医要求，群众意见仍然很大，并强烈要求该院尽快改善就诊环境。

2021年5月，中共中央政治局提出实施全面三孩政策及其配套支持措施。7月，《中共中央国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》正式发布，文件从提高优生优育服务水平、发展普惠托育服务体系以及降低生育、养育、教育成本等方面，进一步明确了当前和未来一段时间三孩配套措施的发展方向和具体施策路径。人口问题是关系中华民族发展的基础性、全局性、战略性问题。实施三孩生育政策及配套支持措施，是党中央、国务院根据我国人口发展变化形势作出的重大决策，是促进人口长期均衡发展、推动高质量发展的重大举措。专门服务与幼儿的儿童医院建设在降低生育成本，提高优生优育服务水平方面可发挥重大作用，对政策的落地起着举足轻重的作用。

## **（二）项目效益分析**

1、萍乡市儿童医院建设项目是城市发展的需要。

萍乡市位于江西省西部，湘赣边界，罗霄山脉北端，东靠萍乡市、安福县，南邻永新和湖南省茶陵县，西接湖南省醴陵市和攸县，北连湖南省浏阳市。全市土地总面积3824平方公里。

全市现辖安源、湘东区两区，上栗县、芦溪县、莲花县三县合一开发区（安源经济开发区）。根据2020年第七次人口普查萍乡市常住人口为1804805人，其中全市常住人口中，居住在城镇的人口为1223774人，占总人口的67.81%；居住在乡村的人口为581031人，占总人口的32.19%。与2010年第六次全国人口普查相比，城镇人口增加126424人，乡村人口减少176129人，城镇人口比重上升8.64个百分点。

2020年常住人口数及构成

指标	年末数（人）	比重（%）
常住人口	1804805	
其中：城镇	1223774	67.81
乡村	581031	32.19
其中：男性	915937	50.75
女性	888868	49.25
其中：0-14岁（含不满16周岁）	362833	20.10
15-59岁	1092674	60.54
60岁以上	349298	19.35
其中65岁及以上	244699	13.56

按照国际《儿童权利公约》界定，儿童是指18岁以下的任何人，则萍乡儿童数量约有40多万，建设萍乡市儿童医院是解决现萍乡人民群众对儿童保健卫生环境的需要，是对开展儿童疾病的预防、保健、治疗、康复等服务功能的需要。

## 2、项目的建设是改善医院医疗环境的需要

萍乡市妇幼保健院是一所集医疗、保健、科研、教学于一体的三级甲等妇幼保健专科医院，也是全市妇幼保健指导中心。医院占地面积45.6亩，总建筑面积4.6万余平方米，设床位410张（其中儿童医院床位为160张，主要和妇幼保健院共用）。

随着社会发展及三孩政策的放开，我国可能将出现第四次生育高峰，未来医院潜在的患者群体正在增大，萍乡市儿童医院目前坐落在萍乡市妇幼保健院内，拥有儿童医院的医疗用房无论是场地、规模还是仪器装备，都未能适应新形势下

的需要，医疗用房的现状已远远不能满足人民群众的健康要求和其本身发展的需要。

但是，萍乡市妇幼保健院原址扩建儿童医院不符合城市规划要求、难以达到消防安全标准、难以落实用地问题、难以彻底解决交通拥堵问题。因此，经萍乡市人民政府讨论决定，将萍乡市儿童医院新建，地址选择在地理位置较好的萍乡市新城区宝鼎东路与尚贤东路交汇处。

本项目的建设是提高萍乡市医疗资源的硬件设施和服务水平的重要举措，儿童医院建设后，能改善医疗环境和布局，发展萍乡市医疗卫生事业，满足居民群众的需要。

### 3、是缓解萍乡市少年儿童看病难、住院难问题的需要

萍乡市人口规模发展快，如不改善儿童医疗服务条件，完善现有医院的硬件基础设施，则难以为广大人民群众提供更好的医疗保健服务，难以满足患者的医疗服务的正常需求。同时，随着地区经济和社会的发展，人民群众对身体健康和生命安全的要求越来越高，迫切要求政府建立更为完善的医疗服务体系，进一步提高医疗技术水平，切实解决本地区百姓“看病难、住院难”的现实问题。建立满足社会和人民群众需求、服务功能完善、运转协调的医疗服务体系是和谐社会、小康社会的主要内容，是萍乡市建设社会主义现代化关键之一，其建设的进程关系到社会主义现代化的进程，作为萍乡市卫生事业排头兵的萍乡市儿童医院，只有通过择址新建，完善自身硬件设施，才能在萍乡市各项社会事业中发挥着积极又重要的作用。

### 4、萍乡市儿童医院建设是医院业务发展的需要

萍乡市妇幼保健院自2010年开工建设门诊、住院大楼后，项目进展比较顺利，2013年中期竣工。因萍乡市妇幼保健院占地仅45.6亩，现医院内无可发展用地，医院内道路非常拥挤，无法在萍乡市妇幼保健院内新建萍乡市儿童医院业务用

房。但萍乡市儿童医院的业务用房仅3346平方米，由原萍乡师范学校女生宿舍改造而成，开设的病床160张为借用萍乡市妇幼保健院资源使用，因此业务受到很大的制约。为解决目前的业务用房紧张的难题，改善病患就医难，床位紧张等问题项目建设是必要的，也是紧迫的。

#### 5、萍乡市儿童医院建设是落实三孩政策的需要

我国人口老龄化严重，2021年5月31日，中共中央政治局召开会议，会议指出，进一步优化生育政策，实施一对夫妻可以生育三个子女政策及配套支持措施，有利于改善我国人口结构、落实积极应对人口老龄化国家战略、保持我国人力资源禀赋优势。儿童医院建设在降低生育成本，提高优生优育服务水平方面可发挥重大作用，作为三孩政策配套措施的重要内容，对政策的落地起着举足轻重的作用。

## 四、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目投资估算

#### 1、投资总金额

本项目总投资约45000万元，其中土建工程费用约20019.47万元，安装工程费约10730.80万元，设备购置约2891.70万元，工程其它费用约11358.02万元(其中预备费约1988.57万元)。

序号	项目	工程费用	安装工程费用	设备购置费用	工程建设其他费用	预备费	合计
1	建设投资小计	20,019.47	10,730.80	2,891.70	9,369.46	1,988.57	45,000.00
总投资							45,000.00

### （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45000万元，拟发行专项债券36000万元，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

#### （1）门诊收入分析

由于2020~2022年一直疫情反复，数据波动较大，2022年12月开始疫情封控已正式放开，社会将正式偏向稳定，参考萍乡市妇幼保健院疫情前2019年门诊量达到470633人次，其中纯粹儿科人数已达到254471人次，加上其他部分妇幼均可的公共科目，人数可观：

考虑项目建成后从萍乡市妇幼保健院独立分出幼儿方面业务，保守预计运营期第一年入院门诊人数达到萍乡市妇幼保健院业务量的50%，既17.9万人次/年，之后每年门诊人次逐年增长10%，至25万人次不再增长。

参考2021年萍乡市妇幼保健院次均门诊费用为331.1元。项目保守预测2025年萍乡市儿童医院投入运营后次均门诊费用为300元的基准计算，考虑社会经济发展，参考萍乡市妇幼保健院门诊费用过去三年增长率平均为10.54%，保守预测运营期次均门诊费用每年增长2%。

金额单位：人民币万元

	年度	年诊断人次（人）	门诊单价（元）	门诊收入（万元）
建设期	第一年			
	第二年			0.00
运营期	第三年	179,000.00	300.00	5,370.00
	第四年	196,900.00	306.00	6,025.14
	第五年	216,590.00	312.12	6,760.21
	第六年	238,249.00	318.36	7,584.90
	第七年	250,000.00	324.73	8,118.25
	第八年	250,000.00	331.22	8,280.50
	第九年	250,000.00	337.84	8,446.00
	第十年	250,000.00	344.60	8,615.00
	第十一年	250,000.00	351.49	8,787.25

	年度	年诊断人次（人）	门诊单价（元）	门诊收入（万元）
	第十二年	250,000.00	358.52	8,963.00
	第十三年	250,000.00	365.69	9,142.25
	第十四年	250,000.00	373.00	9,325.00
	第十五年	250,000.00	380.46	9,511.50
	第十六年	250,000.00	388.07	9,701.75
	第十七年	250,000.00	395.83	9,895.75
	第十八年	250,000.00	403.75	10,093.75
	第十九年	250,000.00	411.83	10,295.75
	第二十年	250,000.00	420.07	10,501.75
	第二十一年	250,000.00	428.47	10,711.75
	第二十二年	250,000.00	437.04	10,926.00
	第二十三年	250,000.00	445.78	11,144.50
	第二十四年	250,000.00	454.70	11,367.50
	第二十五年	250,000.00	463.79	11,594.75
	第二十六年	250,000.00	473.07	11,826.75
	第二十七年	250,000.00	482.53	12,063.25
	第二十八年	250,000.00	492.18	12,304.50
	第二十九年	250,000.00	502.02	12,550.50
	第三十年	250,000.00	512.06	12,801.50
	合计			272,708.75

## （2）住院收入分析

项目建成运营后作为萍乡唯一一家儿童专科医院，除了萍乡妇幼保健院自身分离出去的儿科业务，对于萍乡市其他医院儿科方面也会起到引流作用，人数不仅限于现萍乡妇幼保健院儿科住院人数，保守预计运营期第一年入院人次为8870人次，之后预测每年增长10%，至12000人次不再增长：

参考萍乡市妇幼保健院2019～2021年平均次均住院费用为5191.27元，项目按其平均次均住院费用5191.27元为基准计算，萍乡市妇幼保健院过去三年增长率平均为9.84%，项目保守预测运营期日均门诊费用每年增长2%



金额单位：人民币万元

	年度	入院人次	住院日均费用 (元/人次)	住院收入(万元)
建设期	第一年			
	第二年			
运营期	第三年	8,870.00	5,191.27	4,604.66
	第四年	9,757.00	5,295.10	5,166.43
	第五年	10,732.70	5,401.00	5,796.73
	第六年	11,805.97	5,509.02	6,503.93
	第七年	12,000.00	5,619.20	6,743.04
	第八年	12,000.00	5,731.58	6,877.90
	第九年	12,000.00	5,846.21	7,015.45
	第十年	12,000.00	5,963.13	7,155.76
	第十一年	12,000.00	6,082.39	7,298.87
	第十二年	12,000.00	6,204.04	7,444.85
	第十三年	12,000.00	6,328.12	7,593.74
	第十四年	12,000.00	6,454.68	7,745.62
	第十五年	12,000.00	6,583.77	7,900.52
	第十六年	12,000.00	6,715.45	8,058.54
	第十七年	12,000.00	6,849.76	8,219.71
	第十八年	12,000.00	6,986.76	8,384.11
	第十九年	12,000.00	7,126.50	8,551.80
	第二十年	12,000.00	7,269.03	8,722.84
	第二十一年	12,000.00	7,414.41	8,897.29
	第二十二年	12,000.00	7,562.70	9,075.24
	第二十三年	12,000.00	7,713.95	9,256.74
	第二十四年	12,000.00	7,868.23	9,441.88
	第二十五年	12,000.00	8,025.59	9,630.71
	第二十六年	12,000.00	8,186.10	9,823.32
	第二十七年	12,000.00	8,349.82	10,019.78
	第二十八年	12,000.00	8,516.82	10,220.18
	第二十九年	12,000.00	8,687.16	10,424.59
	第三十年	12,000.00	8,860.90	10,633.08

	年度	入院人次	住院日均费用 (元/人次)	住院收入(万元)
	合计			227,207.31

## (二) 项目成本测算

### (1) 工资及福利费

按照《三级儿童医院评审标准(2011年版)》(卫医管发〔2011〕79号),三级儿童医院应满足开放床位与卫生技术人员之比1:1.15,开放床位与护士人员之比 $\geq 0.4:1$ ,项目卫生技术人员与护士按1:1.6配备,人员数量为480人,其他行政及后勤人员按1:0.3配备,人员数量为90人,合计570人。本项目参考萍乡各医院薪资情况,人均工资福利费按9万元/年计算,经计算项目,年工资与福利费用合计为4104万元,项目为公立医院,人员区分编内以及编外工作人员,编内成本一般为财政支出,不计入成本,参考萍乡市市卫健委发布的2022年萍乡市妇幼保健院预算公开,萍乡市妇幼保健院现有编制人数317人,萍乡市妇幼保健院现有床位为410张,则床位与编制人员比约为1:0.78,项目床位数为300张,预测事业编制名额为 $300 \times 0.78 = 234$ 人,则编外工作人员为336人,纳入成本的年工资与福利费为3024万元,工考虑社会经济发展,工资每三年增长5%。

### (2) 药品及营业费用

项目预测运营期药品成本占营业收入的40%。

### (3) 维修费

修理费按项目形成的折旧费用的10%计算。

### (4) 外购燃料和动力费用

本项目年用电412.30万千瓦时,年用天然气36618.93m<sup>3</sup>,年用水8.51万吨,根据赣发改价管〔2020〕997号一般工商业为0.6161元/千瓦时,根据萍发改价管字〔2019〕412号非居民用管道天然气最高销售价格为3.04元/立方米,根据萍发改收费字(2009)411号,行政事业单位水价合计为3.4元/吨。项目年电费为254.02

万元，天然气费用为11.13万元，水费为28.93万元。

#### （5）其他费用

其他费用主要包括培训费，管理费用、办公用品等，参考同类医院的费用水平，按营业收入的3%估算；

#### （6）税金

依据国家税收行业规定，公共医院是福利性事业单位，免征增值税及地方附加税；

营业成本明细如下：

金额单位：人民币万元

	年度	外购燃料和动力费用	药品及营业费用	工资及福利费	修理费和维护费	其他营业费用	经营成本合计
建设期	第一年						
	第二年						—
运营期	第三年	294.08	3,989.86	3,024.00	107.37	299.24	7,714.55
	第四年	294.08	4,476.63	3,024.00	107.37	335.75	8,237.83
	第五年	294.08	5,022.78	3,024.00	107.37	376.71	8,824.94
	第六年	294.08	5,635.53	3,175.20	107.37	422.66	9,634.84
	第七年	294.08	5,944.52	3,175.20	107.37	445.84	9,967.01
	第八年	294.08	6,063.36	3,175.20	107.37	454.75	10,094.76
	第九年	294.08	6,184.58	3,333.96	107.37	463.84	10,383.83
	第十年	294.08	6,308.30	3,333.96	107.37	473.12	10,516.83
	第十一年	294.08	6,434.45	3,333.96	73.03	482.58	10,618.10
	第十二年	294.08	6,563.14	3,500.66	73.03	492.24	10,923.15
	第十三年	294.08	6,694.40	3,500.66	73.03	502.08	11,064.25
	第十四年	294.08	6,828.25	3,500.66	73.03	512.12	11,208.14
	第十五年	294.08	6,964.81	3,675.69	73.03	522.36	11,529.97
	第十六年	294.08	7,104.12	3,675.69	73.03	532.81	11,679.73
	第十七年	294.08	7,246.18	3,675.69	73.03	543.46	11,832.44
	第十八年	294.08	7,391.14	3,859.47	73.03	554.34	12,172.06
	第十九年	294.08	7,539.02	3,859.47	73.03	565.43	12,331.03
	第二十年	294.08	7,689.84	3,859.47	73.03	576.74	12,493.16

	年度	外购燃料和动力费用	药品及营业费用	工资及福利费	修理费和维护费	其他营业费用	经营成本合计
	第二十一年	294.08	7,843.62	4,052.44	73.03	588.27	12,851.44
	第二十二年	294.08	8,000.50	4,052.44	73.03	600.04	13,020.09
	第二十三年	294.08	8,160.50	4,052.44	73.03	612.04	13,192.09
	第二十四年	294.08	8,323.75	4,255.06	73.03	624.28	13,570.20
	第二十五年	294.08	8,490.18	4,255.06	73.03	636.76	13,749.11
	第二十六年	294.08	8,660.03	4,255.06	73.03	649.50	13,931.70
	第二十七年	294.08	8,833.21	4,467.81	73.03	662.49	14,330.62
	第二十八年	294.08	9,009.87	4,467.81	73.03	675.74	14,520.53
	第二十九年	294.08	9,190.04	4,467.81	73.03	689.25	14,714.21
	第三十年	294.08	9,373.83	4,691.20	73.03	703.04	15,135.18
	合计	8,234.24	199,966.44	104,724.07	2,319.56	14,997.48	330,241.79

### （三）偿债能力分析

本项目拟发行地方政府债券36000万元，一期已申请发行9,700.00万元，发行利率2.42%，发行年限30年；二期已申请发行9,800.00万元，发行利率2.09%，发行年限30年；本次调整专项债券450.00万元，2022年发行，发行利率3.25%，发行15年。剩余发行金额年利率按4.5%。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。

经测算收益平衡表如下：

收益平衡表

单位：万元

年度	债券本息支付			收入100% 成本100%	收入90%， 成本100%	收入100%， 成本110%	收入90%， 成本110%
	本金	利息	本息合计				
第1年		1,176.44	1,176.44				
第2年		1,176.44	1,176.44				
第3年		1,176.44	1,176.44	2,260.11	1,262.64	1,488.65	491.18
第4年		1,176.44	1,176.44	2,953.74	1,834.59	2,129.96	1,010.81
第5年		1,176.44	1,176.44	3,732.00	2,476.31	2,849.51	1,593.82
第6年		1,176.44	1,176.44	4,453.99	3,045.11	3,490.51	2,081.63
第7年		1,176.44	1,176.44	4,894.28	3,408.16	3,897.58	2,411.46
第8年		1,176.44	1,176.44	5,063.64	3,547.80	4,054.16	2,538.32
第9年		1,176.44	1,176.44	5,077.62	3,531.48	4,039.24	2,493.10
第10年		1,176.44	1,176.44	5,253.93	3,676.85	4,202.25	2,625.17

年度	债券本息支付			收入100% 成本100%	收入90%, 成本100%	收入100%, 成本110%	收入90%, 成本110%
	本金	利息	本息合计				
第11年		1,176.44	1,176.44	5,468.02	3,859.41	4,406.21	2,797.60
第12年	450.00	1,176.44	1,626.44	5,484.70	3,843.92	4,392.38	2,751.60
第13年		1,161.81	1,161.81	5,671.74	3,998.15	4,565.31	2,891.72
第14年		1,161.81	1,161.81	5,862.48	4,155.42	4,741.67	3,034.61
第15年		1,161.81	1,161.81	5,882.05	4,140.85	4,729.05	2,987.85
第16年		1,161.81	1,161.81	6,080.56	4,304.54	4,912.59	3,136.57
第17年		1,161.81	1,161.81	6,283.02	4,471.48	5,099.78	3,288.24
第18年		1,161.81	1,161.81	6,305.80	4,458.02	5,088.59	3,240.81
第19年		1,161.81	1,161.81	6,516.52	4,631.77	5,283.42	3,398.67
第20年		1,161.81	1,161.81	6,731.43	4,808.98	5,482.11	3,559.66
第21年		1,161.81	1,161.81	6,757.60	4,796.70	5,472.46	3,511.56
第22年		1,161.81	1,161.81	6,981.15	4,981.03	5,679.14	3,679.02
第23年		1,161.81	1,161.81	7,209.15	5,169.03	5,889.94	3,849.82
第24年		1,161.81	1,161.81	7,239.18	5,158.24	5,882.16	3,801.22
第25年		1,161.81	1,161.81	7,476.35	5,353.81	6,101.44	3,978.90
第26年		1,161.81	1,161.81	7,718.37	5,553.37	6,325.20	4,160.20
第27年		1,161.81	1,161.81	7,752.41	5,544.11	6,319.35	4,111.05
第28年		1,161.81	1,161.81	8,004.15	5,751.68	6,552.10	4,299.63
第29年		1,161.81	1,161.81	8,260.88	5,963.37	6,789.46	4,491.95
第30年	35,550.00	1,161.81	36,711.81	8,299.40	5,955.94	6,785.88	4,442.42
合计	36,000.00	35,029.86	71,029.86	169,674.27	119,682.76	136,650.10	86,658.59
项目收益覆盖本息倍数				2.39	1.68	1.92	1.22

## 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萍乡市妇幼保健院，是依法批准设立的事业单位，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。

本次发行萍乡市儿童医院建设项目专项债券金额已纳入财政部核定的2025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：萍乡市儿童医院建设项目

债券期限：30年

发行规模：拟发行专项债36000万元，一期已申请发行9,700.00万元，发行利率2.42%，发行年限30年；二期已申请发行9,800.00万元，发行利率2.09%，发行年限30年；本次调整专项债券450.00万元，2022年发行，发行利率3.25%，发行年限15年

债券利率：年利率4.50%

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；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护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，本项目在建设期应按照国家规定强制购买工程一切险，针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

#### 2、政府方的风险

##### （1）风险识别

来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

##### （2）风险控制措施

政府方，尤其是项目行业主管部门及代建单位，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，代建单位代表政府加强对项目实施过程的监督管理合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告



时，及时组织专业的团队进行竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

### 3、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。