

## 实施方案



日期：二零二零年五月

# 目 录

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况</b>          | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称                 | 1         |
| 1.2 项目参与单位               | 1         |
| 1.3 项目性质                 | 1         |
| 1.4 建设地点                 | 1         |
| 1.5 建设规模及内容              | 2         |
| 1.6 项目手续                 | 2         |
| 1.7 建设期                  | 3         |
| 1.8 项目总投资                | 3         |
| 1.9 主管部门责任               | 3         |
| <b>第二章 项目社会经济效益</b>      | <b>4</b>  |
| 2.1 社会效益                 | 4         |
| 2.2 经济效益                 | 4         |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措</b>   | <b>6</b>  |
| 3.1 估算范围                 | 6         |
| 3.2 估算说明                 | 6         |
| 3.3 投资估算                 | 6         |
| 3.4 资金筹措计划               | 8         |
| 3.5 债券资金使用合规性            | 8         |
| 3.6 项目资金保障措施             | 9         |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案</b>    | <b>10</b> |
| 4.1 编制依据                 | 10        |
| 4.2 债券规模和期限安排            | 10        |
| 4.3 债券信息披露               | 10        |
| 4.4 投资者保护措施              | 11        |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析</b> | <b>13</b> |
| 5.1 债券应付本息情况             | 13        |

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 5.2 现金流入 .....             | 15        |
| (1) 基本假设条件及依据 .....        | 15        |
| (2) 项目运营模式 .....           | 16        |
| (3) 项目概况 .....             | 16        |
| (4) 项目收入预测 .....           | 16        |
| (5) 现金流出 .....             | 18        |
| (6) 项目收益 .....             | 19        |
| 5.3 本息覆盖倍数 .....           | 21        |
| 5.4 总体评价结果 .....           | 22        |
| <b>第六章 风险分析 .....</b>      | <b>23</b> |
| 6.1 影响融资平衡结果的风险及控制措施 ..... | 23        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....   | 23        |
| <b>第七章 事前绩效评估 .....</b>    | <b>25</b> |
| 7.1 评估方法 .....             | 25        |
| 7.2 评估内容 .....             | 25        |
| 7.3 评估结论 .....             | 26        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

开封市文化广电和旅游局为本项目主管部门。

### 2.项目单位

开封市文化广电和旅游局为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 开封市文化广电和旅游局        |
| 统一社会信用代码 | 11410200005317154D |
| 住所       | 河南省开封市黄河大街北段 27 号  |
| 负责人      | 魏培仕                |
| 登记机关     | 中共开封市委机构编制委员会办公室   |

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求。

## 1.4 建设地点

州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目位于中山路与自由路交叉口西

南处，中山路以东，自由路以南，木厂街以北，规划面积约 20 亩。

## **1.5 建设规模及内容**

本项目用地面积 13,233.00 m<sup>2</sup>，总建筑面积 21,771.00 m<sup>2</sup>，其中，地上建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，其中商业 6,300.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 15,471.00 m<sup>2</sup>，其中，州桥博物馆 5,410.00 m<sup>2</sup>，地下停车场 2,469.00 m<sup>2</sup>，商业 7,592.00 m<sup>2</sup>。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，以商业建筑为主；地下两层，以商业及停车场为主。2.州桥博物馆：位于地下一层及二层，地面为下沉式广场，建筑面积 5,410.00 m<sup>2</sup>。3.景观工程：位于地面道路两侧及广场周边，其中绿化种植 1,006.00 m<sup>2</sup>，景观小品 9,141.00 m<sup>2</sup>。配套完善道路、绿化、给排水、强电、弱电、消防及通讯等设施。

## **1.6 项目手续**

### **1.项目立项审批**

根据 2020 年 5 月 30 日开封市发展和改革委员会出具的《关于州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目可行性研究报告的批复》（汴发改社会〔2020〕225 号），同意本项目进行建设。本项目已取得可行性研究报告的批复。

### **2.项目环评审批**

根据 2020 年 5 月 29 日开封市文化广电和旅游局取得的《建设项目环境影响登记表》(备案号：202041020400000082)，该环境影响登记表已经完成备案。本项目已完成环评备案。

### **3.项目用地审批**

根据 2020 年 5 月 30 日开封市自然资源和规划局出具的《关于州桥-古汴河运河遗产区保护利用项目的规划意见》（汴自然资函〔2020〕43 号），

拟选址项目用地为确定的城市建设用地和允许建设区，项目用地符合规划要求。

### **1.7 建设期**

本项目开工日期为 2020 年 9 月，受疫情影响，预计完工日期为 2025 年 12 月。

### **1.8 项目总投资**

项目总投资 32,245.25 万元，其中，工程费用 23,782.81 万元，工程建设其他费用 2,590.30 万元，预备费 4,747.14 万元，其他费用 1,125.00 万元，合计 32,245.25 万元。

### **1.9 主管部门责任**

本项目主管部门为开封市文化广电和旅游局。项目主管部门和项目单位在依法依规、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收入及时足额缴入国库。保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的。财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## **第二章 项目社会经济效益**

### **2.1 社会效益**

文化服务产业是城市发展的重要基础，是城市现代化建设的服务内容，是改善群众生活环境和提高生活质量的阳光事业。同时，城市文化服务载体也是城市的一面镜子，折射着城市现代化进程的文明与时代水准，是引导着城市发展的重要因素之一。作为一个以文化、休闲、娱乐、餐饮、购物为主导的城市理念倾力打造的大型综合性文化项目，州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目将通过改造升级及功能开发、完善，立足打造为城市重要的文化服务载体，将对区域经济发展起到重大的推动作用。

同时项目方案可靠，配套功能完善，建设条件较好，文化基础雄厚，有较强的经济效益和社会效益，经综合评价项目是不可行的。将旅游业培育成古城园区的支柱产业，以文化旅游业为核心，通过产品整合、业态创新、服务提升、环境营造，全面提升旅游产业化水平，促进文化旅游转型升级，实现开封从旅游观光地逐步向国内一流、国际知名的旅游目的地转变，从文化旅游大市向文化旅游强市跨越的战略目标。发挥旅游业的关联、带动与辐射效应，使文化旅游业的发展与文艺演出业、休闲娱乐业、饮食文化业、工艺美术业、会议收藏文化业、新兴文化产业相融互促发展。

### **2.2 经济效益**

随着人民生活水平的提高和生活、消费方式的改变，文化产业逐渐成为地区国民经济发展的重要支柱产业。开封市文化资源丰富，有深厚的历史文化底蕴和良好的区位优势，开发文化产业前景广阔，独具价值。全力打造开封文化产业，是发挥开封历史文化底蕴丰厚、文化资源广博的优势，突出开封旅游特色，促进开封旅游经济加快发展

的重要途径和举措。

随着人民生活水平的提高和生活、人们对精神层面的需要也是越来越丰富，所以，我们项目还引入了一些特色项目，比如：“官家饮子”和沉浸式体验馆（裸眼 3D 演出）、多功能展示广场等这些都是其他城市所没有的，是州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目独具一格的文化遗产。



## 第三章 项目投资估算与资金筹措

### 3.1 估算范围

该项目投资估算范围包括工程费用、工程建设其他费用、基本预备费、其他等。

### 3.2 估算说明

- 1.《投资项目可行性研究报告指南》计办投资〔2002〕15号
- 2.《投资项目经济咨询评估指南》咨经〔1998〕11号
- 3.《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 4.《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）
- 5.《河南省通用安装工程预算定额》（HA-02-31-2016）
- 6.《河南省建设工程造价信息》（2019年11、12月）
- 7.《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）
- 8.《2020年7-12月人工价格指数、各工种信息价、实物工程量人工成本信息价的通知》（豫建标定〔2020〕42号）
- 9.河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知（豫发改收费〔2011〕627号）
- 10.河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知（豫建监协〔2015〕19号）
- 11.河南省有关经济文件、造价文件。

### 3.3 投资估算

项目总投资 32,245.25 万元，其中，工程费用 23,782.81 万元，工

程建设其他费用 2,590.30 万元,预备费 4,747.14 万元,其他费用 1,125.00 万元, 合计 32,245.25 万元。项目投资估算表如下:

金额单位: 人民币万元

| 序号   | 项目                                 | 估算费用 (万元)        |          |           |
|------|------------------------------------|------------------|----------|-----------|
|      |                                    | 工程费用             | 其它费用     | 合计        |
| 一    | 工程费用                               | 23,782.81        |          | 23,782.81 |
| 1.1  | 土建工程                               | 17,382.50        |          | 17,382.50 |
| 1.2  | 公共区域装饰工程                           | 4,173.60         |          | 4,173.60  |
| 1.3  | 给排水工程                              | 278.12           |          | 278.12    |
| 1.4  | 强电工程                               | 695.30           |          | 695.30    |
| 1.5  | 弱电工程                               | 347.65           |          | 347.65    |
| 1.6  | 消防工程                               | 695.30           |          | 695.30    |
| 1.7  | 暖通工程                               | 1,738.25         |          | 1,738.25  |
| 1.8  | (装修)                               | 5,500.00         |          | 5,500.00  |
| 1.9  | 地下建筑                               | 15,787.38        |          | 15,787.38 |
| 二    | 工程建设其他费用                           |                  | 2,590.29 | 2,590.29  |
| 2.1  | 建设管理费                              | 豫财建[2002]125号文   | 237.83   | 237.83    |
| 2.2  | 工程设计费                              | 计价格[2002]10号文    | 125.00   | 125.00    |
| 2.3  | 勘察费                                | 发改价格[2007]670号文  | 18.75    | 18.75     |
| 2.4  | 可研报告编制费                            | 计价[1999]1283号文   | 35.10    | 35.10     |
| 2.5  | 环境影响评价费                            | 纪环保价格[2002]125号文 | 62.00    | 62.00     |
| 2.6  | 节能评估、审查费                           |                  | 82.00    | 82.00     |
| 2.7  | 场地准备及临时设施费用                        |                  | 163.50   | 163.50    |
| 2.8  | 工程建设监理费                            | 发改价格[2007]670号文  | 238.96   | 238.96    |
| 2.9  | 投资监理费用                             |                  | 590.00   | 590.00    |
| 2.10 | 招标代理服务费                            | 招标代理服务收费管理暂行办法   | 37.44    | 37.44     |
| 2.11 | 工程保险费                              | 建设工程施工图审查咨询收费标准  | 59.46    | 59.46     |
| 2.12 | 各类测试费 (含防雷接地、环境检测、水质监测、防雷检测、基坑监测等) |                  | 129.00   | 129.00    |

| 序号   | 项目      | 估算费用（万元）  |          |           |
|------|---------|-----------|----------|-----------|
|      |         | 工程费用      | 其它费用     | 合计        |
| 2.13 | 市政公用设施费 | 相关概算取费标准  | 225.00   | 225.00    |
| 2.14 | 竣工图编制费  | 相关概算取费标准  | 6.25     | 6.25      |
| 三    | 预备费     |           | 4,747.16 | 4,747.16  |
| 3.1  | 基本预备费   |           | 2,109.85 | 2,109.85  |
| 3.2  | 价格预涨费   |           | 2,637.31 | 2,637.31  |
| 四    | 建设期利息   |           | 1,125.00 | 1,125.00  |
| 五    | 总投资合计   | 23,782.81 | 8,372.44 | 32,245.25 |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### 3.4 资金筹措计划

本项目建设期投资资金由财政预算安排和申请专项债券资金方式筹措。其中，财政预算安排资金 7,245.25 万元，申请专项债券资金 25,000.00 万元。

#### 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 合计        | 占比      |
|--------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|---------|
| 财政预算资金 | 1,000.00  | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 2,245.25 | 7,245.25  | 22.47%  |
| 专项债券资金 | 15,000.00 |          |          |          | 3,800.00 | 6,200.00 | 25,000.00 | 77.53%  |
| 合计     | 16,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 4,800.00 | 8,445.25 | 32,245.25 | 100.00% |
| 占比     | 49.62%    | 3.10%    | 3.10%    | 3.10%    | 14.89%   | 26.19%   | 100.00%   |         |

### 3.5 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、

景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述情形。

### **3.6 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开展新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

- (1) 国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号)；
- (2) 财政部《关于印发地方政府专项债券发行管理暂行办法的通知》(财库〔2015〕83 号)；
- (3) 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)；
- (4) 财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》(财预〔2018〕34 号)；
- (5) 河南省财政厅《河南省政府专项债务预算管理办法》(豫财预〔2017〕2 号)；
- (6) 项目承办单位提供的有关基础数据、技术资料等；
- (7) 项目可行性研究报告。

### 4.2 债券规模和期限安排

本项目建设投资 32,245.25 万元。计划申请使用债券资金 25,000.00 万元，已使用债券资金 17,000.00 万元，其中 2020 年 15,000.00<sup>1</sup> 万元，2024 年 2,000.00 万元。本次申请使用 1,800.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次利息，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

### 4.3 债券信息披露

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地

---

<sup>1</sup> 还本付息方式：分年付息、到期一次性还本。

方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

#### **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

##### **1.适度申请和使用债券资金**

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

**2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接**

地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资

金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 债券应付本息情况

(1) 2020 年已发行 10,000.00 万元债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金      | 新增本金      | 本期本金      | 期末本金      | 利率    | 应付利息      | 还本付息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 15,000.00 |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 2 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 3 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 4 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 5 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 6 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 7 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 8 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 9 年  | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 10 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 11 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 12 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 13 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 14 年 | 15,000.00 |           |           | 15,000.00 | 4.50% | 675.00    | 675.00    |
| 第 15 年 | 15,000.00 |           | 15,000.00 |           | 4.50% | 675.00    | 15,675.00 |
| 合计     |           | 15,000.00 | 15,000.00 |           |       | 10,125.00 | 25,125.00 |

(2) 2024 年及 2025 年计划使用 10000.00 万元债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

| 项目    | 期初本金 | 本期增加 | 本期偿还 | 期末本金 | 利率 | 应付利息 | 应付本息合计 |
|-------|------|------|------|------|----|------|--------|
| 第 1 年 |      |      |      |      |    |      |        |
| 第 2 年 |      |      |      |      |    |      |        |
| 第 3 年 |      |      |      |      |    |      |        |



| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 利率    | 应付利息     | 应付本息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 第 4 年  |           |           |           |           |       |          |           |
| 第 5 年  | -         | 3,800.00  | -         | 3,800.00  | 4.50% | 171.00   | 171.00    |
| 第 6 年  | 3,800.00  | 6,200.00  | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 7 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 8 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 9 年  | 10,000.00 | -         | -         | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 10 年 | 10,000.00 | -         | 190.00    | 9,810.00  | 4.50% | 450.00   | 640.00    |
| 第 11 年 | 9,810.00  | -         | 500.00    | 9,310.00  | 4.50% | 441.45   | 941.45    |
| 第 12 年 | 9,310.00  | -         | 500.00    | 8,810.00  | 4.50% | 418.95   | 918.95    |
| 第 13 年 | 8,810.00  | -         | 500.00    | 8,310.00  | 4.50% | 396.45   | 896.45    |
| 第 14 年 | 8,310.00  | -         | 500.00    | 7,810.00  | 4.50% | 373.95   | 873.95    |
| 第 15 年 | 7,810.00  | -         | 880.00    | 6,930.00  | 4.50% | 351.45   | 1,231.45  |
| 第 16 年 | 6,930.00  | -         | 1,500.00  | 5,430.00  | 4.50% | 311.85   | 1,811.85  |
| 第 17 年 | 5,430.00  | -         | 1,500.00  | 3,930.00  | 4.50% | 244.35   | 1,744.35  |
| 第 18 年 | 3,930.00  | -         | 1,500.00  | 2,430.00  | 4.50% | 176.85   | 1,676.85  |
| 第 19 年 | 2,430.00  | -         | 1,500.00  | 930.00    | 4.50% | 109.35   | 1,609.35  |
| 第 20 年 | 930.00    | -         | 930.00    | -         | 4.50% | 41.85    | 971.85    |
| 合计     |           | 10,000.00 | 10,000.00 |           |       | 5,287.50 | 15,287.50 |

(3) 本项目还本付息情况如下:

金额单位: 人民币万元

| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还   | 期末本金      | 应付利息     | 应付本息合计   |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|----------|----------|
| 第 1 年  | -         | 15,000.00 | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 2 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 3 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 4 年  | 15,000.00 | -         | -      | 15,000.00 | 675.00   | 675.00   |
| 第 5 年  | 15,000.00 | 3,800.00  | -      | 18,800.00 | 846.00   | 846.00   |
| 第 6 年  | 18,800.00 | 6,200.00  | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 7 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 8 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 9 年  | 25,000.00 | -         | -      | 25,000.00 | 1,125.00 | 1,125.00 |
| 第 10 年 | 25,000.00 | -         | 190.00 | 24,810.00 | 1,125.00 | 1,315.00 |

| 项目     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 应付利息      | 应付本息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 11 年 | 24,810.00 | -         | 500.00    | 24,310.00 | 1,116.45  | 1,616.45  |
| 第 12 年 | 24,310.00 | -         | 500.00    | 23,810.00 | 1,093.95  | 1,593.95  |
| 第 13 年 | 23,810.00 | -         | 500.00    | 23,310.00 | 1,071.45  | 1,571.45  |
| 第 14 年 | 23,310.00 | -         | 500.00    | 22,810.00 | 1,048.95  | 1,548.95  |
| 第 15 年 | 22,810.00 | -         | 15,880.00 | 6,930.00  | 1,026.45  | 16,906.45 |
| 第 16 年 | 6,930.00  | -         | 1,500.00  | 5,430.00  | 311.85    | 1,811.85  |
| 第 17 年 | 5,430.00  | -         | 1,500.00  | 3,930.00  | 244.35    | 1,744.35  |
| 第 18 年 | 3,930.00  | -         | 1,500.00  | 2,430.00  | 176.85    | 1,676.85  |
| 第 19 年 | 2,430.00  | -         | 1,500.00  | 930.00    | 109.35    | 1,609.35  |
| 第 20 年 | 930.00    | -         | 930.00    | -         | 41.85     | 971.85    |
| 合计     |           | 25,000.00 | 25,000.00 |           | 15,412.50 | 40,412.50 |

## 5.2 现金流入

### (1) 基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对项目有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分收入、支出项目价格增长标准按照 2.10% 的平均增长率逐年递增；

(8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 6 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 7

年)。

## (2) 项目运营模式

债券资金申请单位为开封市文化广电和旅游局、项目资产登记单位为开封市文化广电和旅游局，项目建设单位为开封市文化旅游投资集团有限公司、项目运营单位为开封市文化旅游投资集团有限公司。

开封市文化广电和旅游局负责专项债债券的申请；项目债券资金到位后，项目运营单位根据项目施工进度向开封市文化广电和旅游局、开封市财政局申请资金使用，审批通过后，由开封市财政局将对应金额的债券资金拨付至开封市文化广电和旅游局，由开封市文化广电和旅游局支付至项目施工单位。

开封市文化旅游投资集团有限公司负责项目的运营，收入都将归集到开封市文化旅游投资集团有限公司。开封市文化广电和旅游局监督将专项债券项目对应的政府性基金收入、偿付本息的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，保障专项债券本息偿付。

## (3) 项目概况

本项目用地面积 13,233.00 m<sup>2</sup>，总建筑面积 21,771.00 m<sup>2</sup>，其中，地上建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，其中商业 6,300.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 15,471.00 m<sup>2</sup>，其中，州桥博物馆 5,410.00 m<sup>2</sup>，地下停车场 2,469.00 m<sup>2</sup>，商业 7,592.00 m<sup>2</sup>。主要建设内容：1.汴京新坊：地上三层建筑面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，以商业建筑为主；地下两层，以商业及停车场为主。2.州桥博物馆：位于地下一层及二层，地面为下沉式广场，建筑面积 5,410.00 m<sup>2</sup>。3.景观工程：位于地面道路两侧及广场周边，其中绿化种植 1,006.00 m<sup>2</sup>，景观小品 9,141.00 m<sup>2</sup>。配套完善道路、绿化、给排水、强电、弱电、消防及通讯等设施。

## (4) 项目收入预测

本项目各项收入包括体验馆门票收入、地上商业出租收入、地下商业出租收入、汴州论坛出租收入。

根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.6%、2.1%、2.9%，三年平均涨幅为 2.20%。基于谨慎性原则，收入类增速选择 2.00%。

①体验馆门票收入：经调查相关资料，开封市现有主要景区有清明上河园、龙亭、天波杨府、翰园碑林、开封包公祠门票、大相国寺等。根据开封市近三年的《开封市国民经济和社会发展统计公报》，2016 年至 2018 年开封市接待游客数量分别为 5,107.18 万人次、5,862.60 万人次、6,806.80 万人次，三年年均接待游客数量为 5,925.53 万人次。

本项目州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目日最高容人量 ≤ 12,000.00 人次/日，年观众承载总量 180.00 万人次。为了加强文物展示信息量，提高观众兴趣，在确保文物安全的情况下，最大限度地增加游客对文物的鉴赏及欣赏。本项目将控制观众容量，疏导观赏路线，规范观众行为，防止人员过多而对遗产等不可移动文物造成人为破坏。因此，本项目运营第一年按照日均游客量 2,920.00 人次进行计算。体验馆门票收费参考周边同等规模项目的收费标准如下：

| 项目    | 收费标准（元/人） | 本项目收费标准（元/人） |
|-------|-----------|--------------|
| 清明上河园 | 120.00    | 40.00        |
| 龙亭公园  | 40.00     |              |
| 开封府   | 60.00     |              |

②地上商业出租收入：本项目可出租地上商业面积 6,300.00 m<sup>2</sup>，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

| 地点           | 收费（元/平方米/日） | 本项目收费（元/平方米/日） |
|--------------|-------------|----------------|
| 小宋城          | 2.10        | 2.00           |
| 开封奥斯卡影城      | 2.20        |                |
| 开封市第五大街北侧图书室 | 2.40        |                |

③地下商业出租收入：本项目可出租地下商业面积 6,592.00 m<sup>2</sup>，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

| 地点 | 收费（元/平方米/日） | 本项目收费（元/平方米/日） |
|----|-------------|----------------|
|----|-------------|----------------|

| 地点           | 收费（元/平方米/日） | 本项目收费（元/平方米/日） |
|--------------|-------------|----------------|
| 小宋城          | 2.10        | 2.00           |
| 开封奥斯卡影城      | 2.20        |                |
| 开封市第五大街北侧图书室 | 2.40        |                |

④汴州论坛出租收入：本项目可出租商业面积 1,000.00 m<sup>2</sup>，可出租单价参考附近商业出租单价如下：

| 地点           | 收费（元/平方米/日） | 本项目收费（元/平方米/日） |
|--------------|-------------|----------------|
| 小宋城          | 2.10        | 2.00           |
| 开封奥斯卡影城      | 2.20        |                |
| 开封市第五大街北侧图书室 | 2.40        |                |

### （5）现金流出

本项目各项成本包括工资福利费用、动力费、修理费、其他费用、税费。

根据国家年度统计公报，2017 年、2018 年、2019 年居民消费价格上涨幅度分别为 1.6%、2.1%、2.9%，三年平均涨幅为 2.20%。基于谨慎性原则，成本类除了税费，其他费用增速选择 3.00%。

①工资福利费用：达产年工人年均工资和福利 10.5 万元，按照 31 人考虑，总计费用 325.5 万元。

②动力费：本项目燃料动力主要为水和电，年用电量为 171.72 万吨千瓦时，单价 0.85 元/千瓦时，年用水量 9.10 万 m<sup>3</sup>，单价 2.6 元/m<sup>3</sup>，估算正常年费估算 169.62 万元。。

③修理费：按年收入的 5.00%测算。

④其他费用：按年污水处理收入的 7.00%测算。

⑤其他费用：增值税及附加综合考虑建设期投资获取的增值税进项税抵扣和项目运营过程中增值税进项税的抵扣，按照项目收入的 6%综合税负进行测算；企业所得税按照扣除成本、债券及其他融资利息、固定资产折旧后的 25%进行预测。

## (6) 项目收益

本项目预计收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，经测算，债券存续期本项目可实现的预期收益为 55,970.10 万元，详见下表：

金额单位：人民币万元

| 项目            | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   | 第 17 年   | 第 18 年   | 第 19 年   | 第 20 年   | 合计        |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1、体验馆门票收入     | 2,557.92 | 3,043.92 | 3,548.35 | 4,071.73 | 4,153.16 | 4,236.23 | 4,320.95 | 4,407.37 | 4,495.52 | 4,585.43 | 4,677.14 | 4,770.68 | 4,866.09 | 4,965.11 | 58,699.59 |
| ①体验馆客流量       | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,920.00 | 2,921.00 |           |
| ②平均售价(元/天)    | 40.00    | 40.80    | 41.62    | 42.45    | 43.30    | 44.16    | 45.05    | 45.95    | 46.87    | 47.80    | 48.76    | 49.73    | 50.73    | 51.74    |           |
| ③负荷率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      |           |
| 2、地上商业出租收入    | 275.94   | 328.37   | 382.78   | 439.24   | 448.03   | 456.99   | 466.13   | 475.45   | 484.96   | 494.66   | 504.55   | 514.65   | 524.94   | 1,130.55 | 6,927.24  |
| ①可出租面积(m²)    | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,300.00 | 6,301.00 |           |
| ②租价(元/m²·天)   | 2.00     | 2.04     | 2.08     | 2.12     | 2.16     | 2.21     | 2.25     | 2.30     | 2.34     | 2.39     | 2.44     | 2.49     | 2.54     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 3、地下商业出租收入    | 288.73   | 343.59   | 400.53   | 459.60   | 468.80   | 478.17   | 487.73   | 497.49   | 507.44   | 517.59   | 527.94   | 538.50   | 549.27   | 1,182.94 | 7,248.31  |
| ①可出租面积(m²)    | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,592.00 | 6,593.00 |           |
| ②平均租价(元/m²·天) | 2.00     | 2.04     | 2.08     | 2.12     | 2.16     | 2.21     | 2.25     | 2.30     | 2.34     | 2.39     | 2.44     | 2.49     | 2.54     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 4、汴州论坛收入      | 43.80    | 52.12    | 60.76    | 69.72    | 71.12    | 72.54    | 73.99    | 75.47    | 76.98    | 78.52    | 80.09    | 81.69    | 83.32    | 179.60   | 1,099.71  |

| 项目            | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   | 第 17 年   | 第 18 年   | 第 19 年   | 第 20 年   | 合计        |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| ①出租面积         | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,001.00 |           |
| ②平均租价(元/m²·天) | 2.00     | 2.04     | 2.08     | 2.12     | 2.16     | 2.21     | 2.25     | 2.30     | 2.34     | 2.39     | 2.44     | 2.49     | 2.54     | 2.59     |           |
| ③出租率          | 60%      | 70%      | 80%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 90%      | 190%     |           |
| 一、收入合计        | 3,166.39 | 3,768.00 | 4,392.42 | 5,040.30 | 5,141.10 | 5,243.92 | 5,348.80 | 5,455.78 | 5,564.90 | 5,676.19 | 5,789.72 | 5,905.51 | 6,023.62 | 7,458.20 | 73,974.85 |
| 二、支出合计        | 983.97   | 1,043.88 | 1,105.88 | 1,170.02 | 1,202.10 | 1,235.08 | 1,268.99 | 1,303.85 | 1,339.69 | 1,376.54 | 1,414.43 | 1,453.39 | 1,493.45 | 1,613.48 | 18,004.75 |
| 1、工资福利        | 325.50   | 335.27   | 345.32   | 355.68   | 366.35   | 377.34   | 388.66   | 400.32   | 412.33   | 424.70   | 437.44   | 450.57   | 464.09   | 478.01   | 5,561.60  |
| 2、燃料及动力费      | 169.62   | 174.71   | 179.95   | 185.35   | 190.91   | 196.64   | 202.54   | 208.61   | 214.87   | 221.32   | 227.96   | 234.79   | 241.84   | 249.09   | 2,898.18  |
| 4、维修维护费       | 127.90   | 131.73   | 135.68   | 139.76   | 143.95   | 148.27   | 152.71   | 157.30   | 162.01   | 166.88   | 171.88   | 177.04   | 182.35   | 187.82   | 2,185.27  |
| 5、其他费用        | 221.65   | 228.30   | 235.15   | 242.20   | 249.47   | 256.95   | 264.66   | 272.60   | 280.78   | 289.20   | 297.88   | 306.81   | 316.02   | 325.50   | 3,787.14  |
| 5、税费          | 139.30   | 173.88   | 209.78   | 247.04   | 251.43   | 255.88   | 260.41   | 265.02   | 269.69   | 274.45   | 279.27   | 284.18   | 289.16   | 373.07   | 3,572.56  |
| 三、收支结余（一-二）   | 2,182.42 | 2,724.12 | 3,286.53 | 3,870.27 | 3,939.00 | 4,008.85 | 4,079.82 | 4,151.93 | 4,225.21 | 4,299.65 | 4,375.29 | 4,452.12 | 4,530.17 | 5,844.72 | 55,970.10 |

### 5.3 本息覆盖倍数

经上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债务存续期内可以全部实现，可用于偿还债券本息的项目收益为 55,970.10 万元，计算的本息覆盖倍数为 1.38 倍。

本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |           |           | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息      | 本息合计      |           |
| 第 1 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 2 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 3 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 4 年  | -         | 675.00    | 675.00    |           |
| 第 5 年  | -         | 846.00    | 846.00    |           |
| 第 6 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  |           |
| 第 7 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 2,182.42  |
| 第 8 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 2,724.12  |
| 第 9 年  | -         | 1,125.00  | 1,125.00  | 3,286.53  |
| 第 10 年 | 190.00    | 1,125.00  | 1,315.00  | 3,870.27  |
| 第 11 年 | 500.00    | 1,116.45  | 1,616.45  | 3,939.00  |
| 第 12 年 | 500.00    | 1,093.95  | 1,593.95  | 4,008.85  |
| 第 13 年 | 500.00    | 1,071.45  | 1,571.45  | 4,079.82  |
| 第 14 年 | 500.00    | 1,048.95  | 1,548.95  | 4,151.93  |
| 第 15 年 | 15,880.00 | 1,026.45  | 16,906.45 | 4,225.21  |
| 第 16 年 | 1,500.00  | 311.85    | 1,811.85  | 4,299.65  |
| 第 17 年 | 1,500.00  | 244.35    | 1,744.35  | 4,375.29  |
| 第 18 年 | 1,500.00  | 176.85    | 1,676.85  | 4,452.12  |
| 第 19 年 | 1,500.00  | 109.35    | 1,609.35  | 4,530.17  |
| 第 20 年 | 930.00    | 41.85     | 971.85    | 5,844.72  |
| 合计     | 25,000.00 | 15,412.50 | 40,412.50 | 55,970.10 |
| 本息覆盖倍数 | 1.38      |           |           |           |



#### **5.4 总体评价结果**

经测算，在州桥—古汴河运河遗产区保护利用项目收益预测及其依据的各项假设前提下，债券存续期内本项目累计净收益 55,970.10 万元，应付债券利息及本金合计 40,412.50 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.38 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

## **第六章 风险分析**

### **6.1 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

#### **(1) 流动性风险**

本期专项债券可以在银行间债券市场、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期专项债券的流动性，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。

#### **(2) 税务风险**

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号），企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。债券存续期内，上述税收优惠政策可能发生变化，如国家税收政策发生调整，将导致投资者持有专项债券投资收益发生相应波动。

针对该风险，在债券存续期内，我们将密切关注税收政策变化，及时提醒投资者。

#### **(3) 债券到期不能偿还本息的风险**

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）等文件的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。

### **6.2 影响项目收益的风险及控制措施**

#### **(1) 工程资金短缺风险**

工程资金短缺是基础设施建设过程中经常性的问题，存在重大风险。

项目的融资风险主要表现为资金不落实。拟建项目建设单位自有资金基本落实。若市级财政资金补助以及国家相关土地储备专项债券申请能及时到位，则本项目融资风险较小。短期性工程资金短缺也可能是由于财政机构对债券审批过慢、施工过程中把建设资金挪做它用、分项工程监理验收结算衔接不好等原因造成。

### （2）通货膨胀、物价上涨风险

工程预算和投标报价都在当时正常情况下作出，对通货膨胀幅度过大、物价上涨幅度异常等经济形势可能预料不到，也预测不准。投资估算的风险主要来自工程方案变动工程量增加，工期延长，工人、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高，征地及拆迁工程量增加和单价的提高等。

### （3）总体经济形势下滑风险

目前世界经济总体水平开始从下滑阶段转入稳定阶段，中国宏观经济调控虽然给经济适当降温，但是总体经济发展势头依然看好。从宏观和长远角度看，本项目的总体经济背景趋好，风险低。

针对上述风险分析，项目单位采取以下措施来防范和降低项目的风险：

根据整改方案和工程建设计划，制定出合理的资金使用计划，并根据执行情况进行实时控制和调整。

## 第七章 事前绩效评估

为规范和加强地方政府债券项目资金管理，更好的发挥好财政职能作用，促进财政政策和项目绩效的提升，推进财政资金往收支平衡方向发展，建立健全地方政府债券资金使用和项目管理的激励和约束机制，督促项目执行力度，完善项目管理程序，从源头上防止资金的闲置沉淀，切实提高资金使用效益，项目单位根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央 国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号），结合项目事前绩效评估的相关要求、可行性研究报告等相关资料，对本项目开展了事前绩效评估工作：

### 7.1 评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

### 7.2 评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿

债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### 7.3 评估结论

项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目已取得发改立项批复文件，立项合法合规，已取得用地预审、选址意见书，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收入、成本预测依据充分，项目收益具有合理性。

5.项目建设内容符合当地实际需求，申报债券资金与项目收益相匹配，债券资金需求合理。

6.项目投入资源及成本与预期产出及效果匹配，收益预测合理，满足还本付息要求，偿债风险基本可控。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

总体来看，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。

**郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址  
改扩建项目  
实施方案**



**日期：二〇二三年三月**



# 目录

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况</b>       | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称              | 1         |
| 1.2 项目参与单位            | 1         |
| 1.3 项目性质              | 1         |
| 1.4 建设地点              | 2         |
| 1.5 建设规模及内容           | 2         |
| 1.6 建设期               | 3         |
| 1.7 总投资及资金筹措          | 3         |
| 1.8 项目手续              | 4         |
| 1.9 债券资金使用合规性         | 4         |
| 1.10 项目资金保障措施         | 5         |
| 1.11 主管部门责任           | 5         |
| 1.12 项目主体及运作模式        | 5         |
| <b>第二章 项目社会效益</b>     | <b>7</b>  |
| 2.1 项目的提出             | 7         |
| 2.2 政策背景              | 8         |
| 2.3 社会效益              | 8         |
| 2.4 经济效益              | 8         |
| 2.5 项目公益性             | 9         |
| <b>第三章 项目投资估算</b>     | <b>10</b> |
| 3.1 估算范围              | 10        |
| 3.2 估算说明              | 10        |
| 3.3 投资估算表             | 10        |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案</b> | <b>16</b> |
| 4.1 编制依据              | 16        |
| 4.2 债券使用计划及期限         | 16        |
| 4.3 债券信息披露            | 17        |

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| 4.4 投资者保护措施 .....              | 17        |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析</b> ..... | <b>19</b> |
| 5.1 应付债券本息情况 .....             | 19        |
| 5.2 经营现金流分析 .....              | 19        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数 .....             | 30        |
| 5.4 总体评价结果 .....               | 30        |
| <b>第六章 风险分析</b> .....          | <b>32</b> |
| 6.1 影响项目施工进度的风险及控制措施 .....     | 32        |
| 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施 .....     | 32        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....     | 33        |
| <b>第七章 事前绩效评估</b> .....        | <b>35</b> |
| 7.1 事前绩效评估方法 .....             | 35        |
| 7.2 事前绩效评估内容 .....             | 35        |
| 7.3 事前绩效评估结论 .....             | 36        |



# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

郑县精神病院及郑县精神卫生服务中心新址改扩建项目（以下简称“本项目”或“项目”）。

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

本项目主管部门为郑县卫生健康委员会。

### 2.项目单位

本项目专项债券申请单位为郑县第二人民医院。

**表 1-1 项目单位基本信息一览表**

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 单位名称     | 郑县第二人民医院           |
| 统一社会信用代码 | 124104254170057399 |
| 机构性质     | 事业单位               |
| 法定代表人    | 肖钦克                |
| 机构地址     | 河南省郑县城关镇经二路中段      |
| 赋码机关     | 郑县事业单位登记管理局        |

郑县第二人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，不属于专项债券资金投向领域禁止类清单，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府

债券”的要求，具备专项债券发行公益性要求。

#### 1.4 建设地点

本项目建设地点位于平顶山市郏县医前路与广场北路交叉口南50.00m，郏县人民医院老院区院内。

#### 1.5 建设规模及内容

项目主要建设内容包括：拟改扩建院区占地面积33,721.71 m<sup>2</sup>，改建建筑面积为30,836.37 m<sup>2</sup>，新建建筑面积为5,300.00 m<sup>2</sup>，购置精神卫生相关的专业医疗设备（黑海豚机器人、经颅磁刺激仪等）。

表 1-2 项目主要建设技术指标一览表

| 序号 | 项目          | 单位             | 数量       |
|----|-------------|----------------|----------|
| 1  | 医技楼         | m <sup>2</sup> | 2,631.00 |
| 2  | 门诊综合楼       | m <sup>2</sup> | 6,000.00 |
| 3  | 中医精神病诊疗病区   | m <sup>2</sup> | 5,114.00 |
| 4  | 住院部（北）      | m <sup>2</sup> | 5,600.00 |
| 5  | 住院部（南）      | m <sup>2</sup> | 9,309.40 |
| 6  | 学术报告厅       | m <sup>2</sup> | 1,000.00 |
| 7  | 精神与心理研究教学中心 | m <sup>2</sup> | 700.00   |
| 8  | 机械停车场       | m <sup>2</sup> | 3,600.00 |
| 9  | 除颤仪         | 台              | 5        |
| 10 | 洗胃机         | 台              | 3        |
| 11 | 无抽搐电休克      | 台              | 1        |
| 12 | 麻醉机         | 台              | 1        |
| 13 | 心电监护仪       | 台              | 30       |
| 14 | 脑电图         | 台              | 2        |
| 15 | TCD 经颅多普勒   | 台              | 2        |
| 16 | 低频脉冲治疗仪     | 台              | 10       |
| 17 | 心理 CT 测评仪   | 台              | 1        |
| 18 | 认知功能障碍      | 台              | 1        |
| 19 | 团体生物反馈仪     | 台              | 1        |

| 序号 | 项目           | 单位 | 数量 |
|----|--------------|----|----|
| 20 | 32 排 CT      | 台  | 1  |
| 21 | 彩超           | 台  | 1  |
| 22 | 生物显微镜        | 台  | 2  |
| 23 | 全自动五分类血细胞分析仪 | 台  | 1  |
| 24 | 全自动生化分析仪     | 台  | 1  |
| 25 | 医用冰箱         | 台  | 2  |
| 26 | 离心机          | 台  | 2  |
| 27 | 干式恒温箱        | 台  | 2  |
| 28 | 通风柜          | 台  | 2  |
| 29 | 心电图机         | 台  | 2  |
| 30 | 经颅磁刺激仪       | 台  | 1  |
| 31 | 空气消毒机        | 台  | 5  |
| 32 | 多导睡眠监测仪      | 台  | 1  |
| 33 | 呼吸机          | 台  | 5  |
| 34 | DR           | 台  | 1  |
| 35 | 全自动尿液分析工作站   | 台  | 1  |
| 36 | 全自动粪便分析仪     | 台  | 1  |
| 37 | 液相色谱串联质谱检测系统 | 台  | 1  |
| 38 | 黑海豚机器人       | 台  | 2  |

## 1.6 建设期

本项目计划建设周期 12 个月，预计开工日期 2024 年 12 月，预计完工时间 2025 年 11 月。

## 1.7 总投资及资金筹措

本项目总投资 16,000.00 万元。其中：财政预算资金 3,200.00 万元，专项债券资金 12,800.00 万元。

表 1-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 第一年              | 合计               | 占比             |
|--------|------------------|------------------|----------------|
| 财政预算资金 | 3,200.00         | 3,200.00         | 20.00%         |
| 专项债券资金 | 12,800.00        | 12,800.00        | 80.00%         |
| 合计     | <b>16,000.00</b> | <b>16,000.00</b> | <b>100.00%</b> |
| 占比     | <b>100.00%</b>   | <b>100.00%</b>   |                |

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

### 1.8 项目手续

本项目已经完成可行性研究报告编制；

本项目已取得郟县发展和改革委员会《关于郟县精神病院及郟县精神卫生服务中心新址改扩建项目可行性研究报告的批复》（郟发改审服〔2023〕18 号）的批复，原则同意项目建设，并对项目建设地点、建设内容和规模、投资估算及资金来源进行批复。

### 1.9 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

### **1.10 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

### **1.11 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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### **1.12 项目主体及运作模式**

本项目债券申请单位为邾县第二人民医院，主管部门为邾县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为邾县第二人民医院，项目建设及运营单位均为邾县第二人民医院。

关于项目债券资金使用，由邾县第二人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由邾县第二人民医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由邾县第二人民医院根据运营情况及时向邾县财政局上缴项目运营收益，由邾县财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

## 第二章 项目社会效益

### 2.1 项目的提出

当前，我国精神疾病发病率呈逐年增长态势，根据最新统计，全国精神及相关疾病平均发病率在 18.00%以上，其中重性精神病发病率为 1.00%以上。邾县是精神障碍、重性精神病高发地区，近年来发病率呈现出逐年上升态势，按照邾县现有人口 63.00 万，以发病率计算，需要持续治疗的精神障碍患者约 6,500 人。目前在公安局备案的三级以上肇事肇祸患者 421 人，尤其是严重精神障碍患者，已成为社会稳定的重大隐患，引起了各级政府的高度重视。邾县二院精神病科承担着全县精神疾病、严重精神障碍、流浪乞讨对象的救治工作，已经建立档案的严重精神障碍人数为 3,573 人。由于受硬件的限制，很大一部分病人得不到及时住院治疗，流浪街头，对社会造成极大的危害，同时延误了治疗的最佳时机，导致不能康复，给社会及家庭造成较大的负担。

根据精神病治疗规范要求，住院病人应该分区管理，按照性别、年龄、病种、轻重程度分级分区治疗护理，还需要增加室外活动、康复、辅助检查等场所。然而，现有院址面积小、床位少、条件差等因素导致以上医疗措施无法有效开展，严重影响了患者的康复，并造成一些病人的外流，加重了病人外出就医的负担。因此，迫切需要建设一座直接服务于社会公众和广大农民，且规模合理、功能齐全的综合精神卫生医院，筑起一道有效保障全县人民身体健康和生命安全的防线，提高文明程度和整体素质，促进和谐社会建设。

基于以上，提出了本项目的建设。

## **2.2 政策背景**

本项目的实施符合国务院办公厅《关于印发“十四五”国民健康规划的通知》（国办发〔2022〕11号）、国家卫健委公布《关于印发加强和完善精神专科医疗服务意见的通知》、河南省人民政府《关于印发河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》（豫政〔2021〕63号）、《平顶山市“十四五”公共卫生体系和全民健康规划》等政策文件要求。

## **2.3 社会效益**

项目的建设承担着郏县人民心理精神疾病的预防、治疗与科研任务，是连接城乡精神卫生医疗工作的重要枢纽，是全县医疗体系建设、新型农村合作医疗制度支撑体系中的一个重要环节。对于解决全县重性精神病患者心理精神疾病的预防、治疗任务，对于完善全县医疗体系建设、加强郏县精神病院的卫生基础设施建设，有着举足轻重的作用。本项目的建设能够强化郏县公共卫生体系建设，完善全县医疗体系建设。

## **2.4 经济效益**

医疗卫生事业在经济社会发展中占有举足轻重的位置，没有医疗卫生事业的发展不利于经济增长和社会发展。经济建设和社会的持续发展，离不开一个有效可靠的医疗救治安全保障体系，医疗卫生事业是国民经济和社会发展的重要组成部分，只有重视医疗事业的发展，才能促进经济和社会协调发展，确保人民群众身体健康和生命安全。



完善和健全医疗体系在加强经济建设，维护社会稳定，保障公共安全，促进社会进步等方面的作用是不可估量的。

## **2.5 项目公益性**

本项目的建设有助于解决全县众多精神病患者和心理精神疾病的预防、治疗任务，对于完善全县医疗体系建设，加强郑县精神病医院的卫生基础设施建设，有着举足轻重的作用。精神心理健康是人体健康的重要组成部分，加强和完善精神专科医疗服务，是健康中国建设和卫生事业发展的重要内容，对于构建优质高效的医疗卫生服务体系，满足人民日益增长的美好生活需要具有重要意义。

因此，本项目具有良好的公益性。

## 第三章 项目投资估算

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息等。

### 3.2 估算说明

- 1.《投资项目可行性研究报告指南》计办投资〔2002〕15号；
- 2.《投资项目经济咨询评估指南》咨经〔1998〕11号；
- 3.《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额（HA01-31-2016）》；
- 4.《河南省通用安装工程预算定额（HA02-31-2016）》；
- 5.《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 6.国家发改委、建设部颁布的有关文件；
- 7.新的有关财务制度和会计制度；
- 8.平顶山市现行建筑、设备及安装价格水平；
- 9.类似工程估算、概算指标；
- 10.委托方提供的其他成本数据。

### 3.3 投资估算表

本项目估算总投资 16,000.00 万元，其中：工程费用为 14,102.50 万元，工程建设其他费用 587.02 万元，预备费 734.48 万元，建设期利息 576.00 万元。

表 3-1 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 工程和费用名称 | 估算价值     |          |      |           | 技术经济指标（元）      |          |            |
|-----|---------|----------|----------|------|-----------|----------------|----------|------------|
|     |         | 建筑及安装工程  | 设备购置费用   | 其他费用 | 合计        | 单位             | 数量       | 指标         |
| 一   | 工程费用    | 7,859.80 | 6,242.70 |      | 14,102.50 |                |          |            |
| 1   | 医技楼     | 703.02   |          |      | 703.02    |                |          |            |
| 1.1 | 装饰工程    | 157.86   |          |      | 157.86    | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 600.00     |
| 1.2 | 电气工程    | 31.57    |          |      | 31.57     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 120.00     |
| 1.3 | 给排水工程   | 28.94    |          |      | 28.94     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 110.00     |
| 1.4 | 消防工程    | 26.31    |          |      | 26.31     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 100.00     |
| 1.5 | 暖通工程    | 52.62    |          |      | 52.62     | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 200.00     |
| 1.6 | 电梯      | 90.00    |          |      | 90.00     | 部              | 2        | 450,000.00 |
| 1.7 | 结构加固    | 315.72   |          |      | 315.72    | m <sup>2</sup> | 2,631.00 | 1,200.00   |
| 2   | 门诊综合楼   | 858.00   |          |      | 858.00    |                |          |            |
| 2.1 | 装饰工程    | 360.00   |          |      | 360.00    | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 600.00     |
| 2.2 | 电气工程    | 72.00    |          |      | 72.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 120.00     |
| 2.3 | 给排水工程   | 66.00    |          |      | 66.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 110.00     |
| 2.4 | 消防工程    | 60.00    |          |      | 60.00     | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 100.00     |
| 2.5 | 暖通工程    | 120.00   |          |      | 120.00    | m <sup>2</sup> | 6,000.00 | 200.00     |

| 序号  | 工程和费用名称   | 估算价值     |        |      |          | 技术经济指标（元） |          |            |
|-----|-----------|----------|--------|------|----------|-----------|----------|------------|
|     |           | 建筑及安装工程  | 设备购置费用 | 其他费用 | 合计       | 单位        | 数量       | 指标         |
| 2.6 | 电梯        | 180.00   |        |      | 180.00   | 部         | 4        | 450,000.00 |
| 3   | 中医精神病诊疗病区 | 809.02   |        |      | 809.02   |           |          |            |
| 3.1 | 装饰工程      | 357.98   |        |      | 357.98   | m²        | 5,114.00 | 700.00     |
| 3.2 | 电气工程      | 61.37    |        |      | 61.37    | m²        | 5,114.00 | 120.00     |
| 3.3 | 给排水工程     | 56.25    |        |      | 56.25    | m²        | 5,114.00 | 110.00     |
| 3.4 | 消防工程      | 51.14    |        |      | 51.14    | m²        | 5,114.00 | 100.00     |
| 3.5 | 暖通工程      | 102.28   |        |      | 102.28   | m²        | 5,114.00 | 200.00     |
| 3.6 | 电梯        | 180.00   |        |      | 180.00   | 部         | 4        | 450,000.00 |
| 4   | 住院部（北）    | 1,686.80 |        |      | 1,686.80 |           |          |            |
| 4.1 | 装饰工程      | 448.00   |        |      | 448.00   | m²        | 5,600.00 | 800.00     |
| 4.2 | 电气工程      | 67.20    |        |      | 67.20    | m²        | 5,600.00 | 120.00     |
| 4.3 | 给排水工程     | 61.60    |        |      | 61.60    | m²        | 5,600.00 | 110.00     |
| 4.4 | 消防工程      | 56.00    |        |      | 56.00    | m²        | 5,600.00 | 100.00     |
| 4.5 | 暖通工程      | 112.00   |        |      | 112.00   | m²        | 5,600.00 | 200.00     |
| 4.6 | 电梯        | 270.00   |        |      | 270.00   | 部         | 6        | 450,000.00 |
| 4.7 | 结构加固      | 672.00   |        |      | 672.00   | m²        | 5,600.00 | 1,200.00   |
| 5   | 住院部（南）    | 1,508.14 |        |      | 1,508.14 |           |          |            |
| 5.1 | 装饰工程      | 744.75   |        |      | 744.75   | m²        | 9,309.40 | 800.00     |

| 序号  | 工程和费用名称     | 估算价值    |        |      |        | 技术经济指标（元） |          |            |
|-----|-------------|---------|--------|------|--------|-----------|----------|------------|
|     |             | 建筑及安装工程 | 设备购置费用 | 其他费用 | 合计     | 单位        | 数量       | 指标         |
| 5.2 | 电气工程        | 111.71  |        |      | 111.71 | m²        | 9,309.40 | 120.00     |
| 5.3 | 给排水工程       | 102.40  |        |      | 102.40 | m²        | 9,309.40 | 110.00     |
| 5.4 | 消防工程        | 93.09   |        |      | 93.09  | m²        | 9,309.40 | 100.00     |
| 5.5 | 暖通工程        | 186.19  |        |      | 186.19 | m²        | 9,309.40 | 200.00     |
| 5.6 | 电梯          | 270.00  |        |      | 270.00 | 部         | 6        | 450,000.00 |
| 6   | 精神与心理研究教学中心 | 99.40   |        |      | 99.40  |           |          |            |
| 6.1 | 土建工程        | 49.00   |        |      | 49.00  | m²        | 700.00   | 700.00     |
| 6.2 | 装饰工程        | 8.40    |        |      | 8.40   | m²        | 700.00   | 120.00     |
| 6.3 | 电气工程        | 7.70    |        |      | 7.70   | m²        | 700.00   | 110.00     |
| 6.4 | 给排水工程       | 6.30    |        |      | 6.30   | m²        | 700.00   | 90.00      |
| 6.5 | 消防工程        | 14.00   |        |      | 14.00  | m²        | 700.00   | 200.00     |
| 6.6 | 暖通工程        | 14.00   |        |      | 14.00  | m²        | 700.00   | 200.00     |
| 7   | 学术报告厅       | 624.00  |        |      | 624.00 |           |          |            |
| 7.1 | 土建工程        | 400.00  |        |      | 400.00 | m²        | 1,000.00 | 4,000.00   |
| 7.2 | 装饰工程        | 100.00  |        |      | 100.00 | m²        | 1,000.00 | 1,000.00   |
| 7.3 | 电气工程        | 24.00   |        |      | 24.00  | m²        | 1,000.00 | 240.00     |
| 7.4 | 给排水工程       | 22.00   |        |      | 22.00  | m²        | 1,000.00 | 220.00     |
| 7.5 | 消防工程        | 18.00   |        |      | 18.00  | m²        | 1,000.00 | 180.00     |

| 序号   | 工程和费用名称   | 估算价值    |          |      |          | 技术经济指标（元） |           |               |
|------|-----------|---------|----------|------|----------|-----------|-----------|---------------|
|      |           | 建筑及安装工程 | 设备购置费用   | 其他费用 | 合计       | 单位        | 数量        | 指标            |
| 7.6  | 暖通工程      | 60.00   |          |      | 60.00    | m²        | 1,000.00  | 600.00        |
| 8    | 机械停车场     | 709.20  |          |      | 709.20   |           |           |               |
| 8.1  | 土建工程      | 612.00  |          |      | 612.00   | m²        | 3,600.00  | 1,700.00      |
| 8.3  | 电气工程      | 36.00   |          |      | 36.00    | m²        | 3,600.00  | 100.00        |
| 8.4  | 给排水工程     | 28.80   |          |      | 28.80    | m²        | 3,600.00  | 80.00         |
| 8.5  | 消防工程      | 32.40   |          |      | 32.40    | m²        | 3,600.00  | 90.00         |
| 9    | 室外工程      | 862.20  |          |      | 862.20   |           |           |               |
| 9.1  | 电气工程      | 96.00   |          |      | 96.00    | 项         | 1         | 960,000.00    |
| 9.2  | 给排水工程     | 87.00   |          |      | 87.00    | 项         | 1         | 870,000.00    |
| 9.3  | 消防工程      | 90.00   |          |      | 90.00    | 项         | 1         | 900,000.00    |
| 9.4  | 道路铺装及硬化   | 364.99  |          |      | 364.99   | m²        | 12,166.24 | 300.00        |
| 9.5  | 绿化        | 192.21  |          |      | 192.21   | m²        | 12,814.25 | 150.00        |
| 9.6  | 部分旧配套用房拆除 | 32.00   |          |      | 32.00    | m²        | 1,600.00  | 200.00        |
| 10   | 设备购置      |         | 6,242.70 |      | 6,242.70 |           |           |               |
| 10.1 | 精神治疗相关设备  |         | 2,949.82 |      | 2,949.82 | 项         | 1         | 29,498,200.00 |
| 10.2 | 污水处理工程    |         | 228.00   |      | 228.00   | 项         | 1         | 2,280,000.00  |
| 10.3 | 气体工程      |         | 240.00   |      | 240.00   | 项         | 1         | 2,400,000.00  |
| 10.4 | 学术报告厅设备配  |         | 89.88    |      | 89.88    | 项         | 1         | 898,800.00    |

| 序号   | 工程和费用名称   | 估算价值     |          |          |           | 技术经济指标（元） |    |               |
|------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|----|---------------|
|      |           | 建筑及安装工程  | 设备购置费用   | 其他费用     | 合计        | 单位        | 数量 | 指标            |
|      | 置         |          |          |          |           |           |    |               |
| 10.5 | 信息化建设     |          | 2,655.00 |          | 2,655.00  | 项         | 1  | 26,550,000.00 |
| 10.6 | 智能化停车系统   |          | 80.00    |          | 80.00     | 项         | 1  | 800,000.00    |
| 二    | 工程建设其他费用  |          |          | 587.02   | 587.02    |           |    |               |
| 1    | 建设单位管理费   |          |          | 116.53   | 116.53    |           |    |               |
| 2    | 工程建设监理费   |          |          | 159.56   | 159.56    |           |    |               |
| 3    | 前期咨询费     |          |          | 8.00     | 8.00      |           |    |               |
| 4    | 工程勘察费     |          |          | 4.23     | 4.23      |           |    |               |
| 5    | 工程设计费     |          |          | 225.64   | 225.64    |           |    |               |
| 6    | 工程造价咨询服务费 |          |          | 56.41    | 56.41     |           |    |               |
| 7    | 工程招标代理服务费 |          |          | 7.05     | 7.05      |           |    |               |
| 8    | 环境影响评价费   |          |          | 9.60     | 9.60      |           |    |               |
| 三    | 预备费       |          |          | 734.48   | 734.48    |           |    |               |
| 四    | 建设期利息     |          |          | 576.00   | 576.00    |           |    |               |
| 五    | 总投资       | 7,859.80 | 6,242.70 | 1,897.50 | 16,000.00 |           |    |               |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
3. 《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);
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号);
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
6. 《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);
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
8. 《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号);
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》(中发〔2018〕34号);
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号);
11. 项目可行性研究报告及批复。

### 4.2 债券使用计划及期限

本项目计划申请使用债券资金总额 12,800.00 万元。其中：2024 年计划使用 12,800.00 万元，本次申请使用 5,000.00 万元。假设债券票面



利率 4.50%，期限 15 年，每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

### **4.3 债券信息披露**

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

### **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

#### **1. 适度申请和使用债券资金**

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕

155号)等相关法律法规要求,适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任,各部门密切配合,保障债券资金借、用、还工作高效衔接,地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作;项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作,对项目建设及运营情况实行动态监管,严格按照约定使用债券资金,充分发挥项目社会效益和经济效益,保障投资者合法权益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表 5-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 利率    | 应付利息     | 应付本息      |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 12,800.00 |           | 12,800.00 | 4.50% | 576.00   | 576.00    |
| 第 2 年  | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 4.50% | 576.00   | 576.00    |
| 第 3 年  | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 4.50% | 576.00   | 576.00    |
| 第 4 年  | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 4.50% | 576.00   | 576.00    |
| 第 5 年  | 12,800.00 |           |           | 12,800.00 | 4.50% | 576.00   | 576.00    |
| 第 6 年  | 12,800.00 |           | 640.00    | 12,160.00 | 4.50% | 576.00   | 1,216.00  |
| 第 7 年  | 12,160.00 |           | 640.00    | 11,520.00 | 4.50% | 547.20   | 1,187.20  |
| 第 8 年  | 11,520.00 |           | 640.00    | 10,880.00 | 4.50% | 518.40   | 1,158.40  |
| 第 9 年  | 10,880.00 |           | 640.00    | 10,240.00 | 4.50% | 489.60   | 1,129.60  |
| 第 10 年 | 10,240.00 |           | 640.00    | 9,600.00  | 4.50% | 460.80   | 1,100.80  |
| 第 11 年 | 9,600.00  |           | 1,920.00  | 7,680.00  | 4.50% | 432.00   | 2,352.00  |
| 第 12 年 | 7,680.00  |           | 1,920.00  | 5,760.00  | 4.50% | 345.60   | 2,265.60  |
| 第 13 年 | 5,760.00  |           | 1,920.00  | 3,840.00  | 4.50% | 259.20   | 2,179.20  |
| 第 14 年 | 3,840.00  |           | 1,920.00  | 1,920.00  | 4.50% | 172.80   | 2,092.80  |
| 第 15 年 | 1,920.00  |           | 1,920.00  |           | 4.50% | 86.40    | 2,006.40  |
| 合计     |           | 12,800.00 | 12,800.00 |           |       | 6,768.00 | 19,568.00 |

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

### 5.2 经营现金流分析

#### 1. 基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国

家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。考虑物价上涨因素，部分项目价格增长标准按照每年 2.00% 的增长率递增；

(8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 1 年，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 2 年），收益期 14 年。

## 2.项目运营收入分析

表 5-2 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 建设内容      | 项目收入 | 收入金额       | 占比      |
|----|-----------|------|------------|---------|
| 1  | 郑县精神病院改扩建 | 住院收入 | 98,243.60  | 73.82%  |
| 2  | 郑县精神病院改扩建 | 门诊收入 | 34,838.02  | 26.18%  |
| 合计 |           |      | 133,081.62 | 100.00% |

郑县第二人民医院近三年财务数据情况具体如下表：

| 项目           | 2020      | 2021     | 2022     | 平均增长率   | 预测增长率 |
|--------------|-----------|----------|----------|---------|-------|
| 收入合计         | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |         |       |
| 1.住院收入（万元）   | 8,137.97  | 7,063.70 | 5,911.83 |         |       |
| ①天/年         | 366       | 365      | 365      |         |       |
| ②每天使用床位（张）   | 542       | 459      | 413      | -13.00% | 0.00% |
| ③每年实际占用床位日   | 198,221   | 167,523  | 150,668  |         |       |
| ④每床位日收费（元/张） | 410.55    | 421.66   | 392.37   | -2.00%  | 0.00% |
| 2.门诊收入（万元）   | 2,391.29  | 2,437.10 | 2,640.18 |         |       |
| ①天/年         | 366       | 365      | 365      |         |       |
| ②每天门诊人次（人次）  | 479       | 487      | 527      | 5.00%   | 0.00% |
| ③年门诊人次（人次）   | 175,451   | 177,789  | 192,259  |         |       |
| ④人均收费（元/人次）  | 136.29    | 137.08   | 137.32   | 0.00%   | 0.00% |

### （1）住院收入

#### ①床位使用数

依据郑县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020年至2022年三年日均床位使用量分别为542张、459张、413张，三年平均增长率为-13.00%，基础数据取三年平均值471张，以后年度不考虑增长。

#### ②床位收费

依据郑县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020年至2022年三年的床位日收费标准分别为410.55元/张、421.66元/张、392.37元/张，三年平均增长率-2.00%，基础数据取近三年平均值408.19元/张，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年床位收费为408.19元/张，以后年度不考虑增长。

### （2）门诊收入

#### ①门诊人数

依据郑县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020年至2022

年三年的每日门诊人次依次为 479 人、487 人、527 人，三年平均增长率为 5.00%，基础数据取近三年平均值 498 人，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年门诊人数为 498 人，以后年度不考虑增长。

### ②门诊收费

依据邳县第二人民医院基本数字表及财务分析表，2020 年至 2022 年三年的年门诊人均日收费依次为 136.29 元/人、137.08 元/人、137.32 元/人，三年平均增长率 0.00%，基础数据取近三年平均值 136.90 元/人，基于谨慎性原则，本项目运营期第一年门诊收费为 136.90 元/人，以后年度不考虑增长。

### 3.项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

#### （1）人员费用

根据邳县第二人民医院近三年财务数据，人员费用占收入的三年平均比重为 40.95%，本项目人员费用按照每年住院收入和门诊收入的 40.95%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|--------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.人员费用 | 3,724.26  | 3,803.85 | 4,056.21 |        |        |
| 占收入比重  | 35.37%    | 40.04%   | 47.43%   | 40.95% | 40.95% |

#### （2）卫生材料费用

根据邳县第二人民医院近三年财务数据，卫生材料费用占收入的三年平均比重为 11.35%，本项目卫生材料费用按照每年住院收入和门诊收入的 11.35%进行计提。

| 项目       | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|----------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计   | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.卫生材料费用 | 1,248.55  | 1,256.31 | 766.05   |        |        |
| 占收入比重    | 11.86%    | 13.22%   | 8.96%    | 11.35% | 11.35% |

### (3) 药品费

根据邳县第二人民医院近三年财务数据，药品费占收入的三年平均比重为 26.08%，本项目药品费按照每年住院收入和门诊收入的 26.08%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据   | 预测比重   |
|--------|-----------|----------|----------|--------|--------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |        |        |
| 2.药品费  | 2,815.89  | 2,519.21 | 2,135.93 |        |        |
| 占收入比重  | 26.74%    | 26.52%   | 24.98%   | 26.08% | 26.08% |

### (4) 其他费用

根据邳县第二人民医院近三年财务数据，其他费用占收入的三年平均比重为 1.93%，本项目其他费用按照每年住院收入和门诊收入的 1.93%进行计提。

| 项目     | 2020 年    | 2021 年   | 2022 年   | 平均数据  | 预测比重  |
|--------|-----------|----------|----------|-------|-------|
| 1.收入合计 | 10,529.26 | 9,500.80 | 8,552.01 |       |       |
| 2.其他费用 | 380.36    | 50.83    | 140.56   |       |       |
| 占收入比重  | 3.61%     | 0.54%    | 1.64%    | 1.93% | 1.93% |

### (5) 税费

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

#### **4.项目其他融资情况分析**

截止 2022 年末，郟县第二人民医院向其他非金融机构暂借款余额为 1,970.00 万元，预计使用至 2026 年。其中，借郟县人民医院款项 1,900.00 万元，年利率为 5.64%；借个人款项 70.00 万元利率为 7.00%。每年需支付利息 112.06 万元（ $1,900.00 \times 5.64\% + 70.00 \times 7.00\% = 112.06$ ）。



## 5.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据见下表。

表 5-5 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目          | 合计         | 第 2 年    | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|----|-------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入        | 133,081.62 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 1  | 住院收入        | 98,243.60  | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 |
| ①  | 年/天         |            | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
| ②  | 每天使用床位（张）   |            | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      |
| ③  | 每床位日收费（元/张） |            | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   |
| 2  | 门诊收入        | 34,838.02  | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 |
| ①  | 年/天         |            | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
| ②  | 每天门诊人次（人）   |            | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      |
| ③  | 人均收费（元/人次）  |            | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   |
| 二  | 成本支出        | 106,877.82 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
| 1  | 人员费用        | 54,496.96  | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 |
| 2  | 卫生材料费       | 15,104.74  | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 |
| 3  | 药品费         | 34,707.68  | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 |

| 序号 | 项目       | 合计        | 第 2 年    | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|----|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 4  | 其他费用     | 2,568.44  | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   |
| 三  | 其他融资还本付息 | 2,194.12  | 112.06   | 2,082.06 |          |          |          |          |          |
| 四  | 净收益      | 24,009.68 | 1,759.64 | -210.36  | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |

(续)

| 序号 | 项目           | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年 |
|----|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 一  | 营业收入         | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |        |
| 1  | 住院收入         | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 | 7,017.40 |        |
| ①  | 年/天          | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |        |
| ②  | 每天使用床位 (张)   | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      | 471      |        |
| ③  | 每床位日收费 (元/张) | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   | 408.19   |        |
| 2  | 门诊收入         | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 | 2,488.43 |        |
| ①  | 年/天          | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |        |
| ②  | 每天门诊人次 (人)   | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      | 498      |        |
| ③  | 人均收费 (元/人次)  | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   | 136.90   |        |
| 二  | 成本支出         | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |        |
| 1  | 人员费用         | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 | 3,892.64 |        |
| 2  | 卫生材料费        | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 | 1,078.91 |        |
| 3  | 药品费          | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 | 2,479.12 |        |

| 序号 | 项目       | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|
| 4  | 其他费用     | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   | 183.46   |        |
| 三  | 其他融资还本付息 |          |          |          |          |          |          |          |        |
| 四  | 净收益      | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |        |

## 6.现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。

表 5-6 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目          | 合计         | 第 1 年      | 第 2 年    | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    |
|----|-------------|------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 经营活动产生的现金   |            |            |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 经营活动现金流入    | 133,081.62 |            | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 2  | 经营活动现金流出    | 106,877.82 |            | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
|    | 经营活动产生的现金净额 | 26,203.80  |            | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |
| 二  | 投资活动产生的现金   |            |            |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 建设成本支出      | 16,000.00  | 16,000.00  |          |          |          |          |          |          |
|    | 投资活动产生的现金净额 | -16,000.00 | -16,000.00 |          |          |          |          |          |          |
| 三  | 筹资活动产生的现金   |            |            |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 财政资金        | 3,200.00   | 3,200.00   |          |          |          |          |          |          |

| 序号 | 项目          | 合计        | 第 1 年     | 第 2 年    | 第 3 年     | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年     | 第 7 年     |
|----|-------------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 2  | 债券资金        | 12,800.00 | 12,800.00 |          |           |          |          |           |           |
| 3  | 财政垫资        |           |           |          |           |          |          |           |           |
| 4  | 归还财政垫资      |           |           |          |           |          |          |           |           |
| 5  | 偿还债券本金      | 12,800.00 |           |          |           |          |          | 640.00    | 640.00    |
| 6  | 偿还其他融资本金    | 1,970.00  |           |          | 1,970.00  |          |          |           |           |
| 7  | 支付运营期债券利息   | 6,192.00  |           | 576.00   | 576.00    | 576.00   | 576.00   | 576.00    | 547.20    |
| 8  | 支付其他融资利息    | 224.12    |           | 112.06   | 112.06    |          |          |           |           |
|    | 筹资活动产生的现金净额 | -5,186.12 | 16,000.00 | -688.06  | -2,658.06 | -576.00  | -576.00  | -1,216.00 | -1,187.20 |
| 四  | 净现金流量       | 5,017.68  |           | 1,183.64 | -786.36   | 1,295.70 | 1,295.70 | 655.70    | 684.50    |
| 五  | 累计现金流量      | 5,017.68  |           | 1,183.64 | 397.28    | 1,692.98 | 2,988.68 | 3,644.38  | 4,328.88  |

(续)

| 序号 | 项目          | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   |
|----|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 经营活动产生的现金   |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 经营活动现金流入    | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 | 9,505.83 |
| 2  | 经营活动现金流出    | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 | 7,634.13 |
|    | 经营活动产生的现金净额 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 | 1,871.70 |
| 二  | 投资活动产生的现金   |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 1  | 建设成本支出      |          |          |          |          |          |          |          |          |
|    | 投资活动产生的现金净额 |          |          |          |          |          |          |          |          |

| 序号 | 项目          | 第 8 年     | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    |
|----|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 三  | 筹资活动产生的现金   |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 1  | 财政资金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 2  | 债券资金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 3  | 财政垫资        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 4  | 归还财政垫资      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 5  | 偿还债券本金      | 640.00    | 640.00    | 640.00    | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  | 1,920.00  |
| 6  | 偿还其他融资本金    |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 7  | 支付运营期债券利息   | 518.40    | 489.60    | 460.80    | 432.00    | 345.60    | 259.20    | 172.80    | 86.40     |
| 8  | 支付其他融资利息    |           |           |           |           |           |           |           |           |
|    | 筹资活动产生的现金净额 | -1,158.40 | -1,129.60 | -1,100.80 | -2,352.00 | -2,265.60 | -2,179.20 | -2,092.80 | -2,006.40 |
| 四  | 净现金流量       | 713.30    | 742.10    | 770.90    | -480.30   | -393.90   | -307.50   | -221.10   | -134.70   |
| 五  | 累计现金流量      | 5,042.18  | 5,784.28  | 6,555.18  | 6,074.88  | 5,680.98  | 5,373.48  | 5,152.38  | 5,017.68  |

### 5.3 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-6 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 债券本息支付    |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 576.00   | 576.00    |           |
| 第 2 年  |           | 576.00   | 576.00    | 1,759.64  |
| 第 3 年  |           | 576.00   | 576.00    | -210.36   |
| 第 4 年  |           | 576.00   | 576.00    | 1,871.70  |
| 第 5 年  |           | 576.00   | 576.00    | 1,871.70  |
| 第 6 年  | 640.00    | 576.00   | 1,216.00  | 1,871.70  |
| 第 7 年  | 640.00    | 547.20   | 1,187.20  | 1,871.70  |
| 第 8 年  | 640.00    | 518.40   | 1,158.40  | 1,871.70  |
| 第 9 年  | 640.00    | 489.60   | 1,129.60  | 1,871.70  |
| 第 10 年 | 640.00    | 460.80   | 1,100.80  | 1,871.70  |
| 第 11 年 | 1,920.00  | 432.00   | 2,352.00  | 1,871.70  |
| 第 12 年 | 1,920.00  | 345.60   | 2,265.60  | 1,871.70  |
| 第 13 年 | 1,920.00  | 259.20   | 2,179.20  | 1,871.70  |
| 第 14 年 | 1,920.00  | 172.80   | 2,092.80  | 1,871.70  |
| 第 15 年 | 1,920.00  | 86.40    | 2,006.40  | 1,871.70  |
| 合计     | 12,800.00 | 6,768.00 | 19,568.00 | 24,009.68 |
| 本息覆盖倍数 | 1.23      |          |           |           |

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

### 5.4 总体评价结果

在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续

期内累计净收益 24,009.68 万元，应付债券本金及利息合计 19,568.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.23 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## 第六章 风险分析

### 6.1 影响项目施工进度风险及控制措施

风险识别：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期；项目单位将严格按照项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用；项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施

风险识别：能否按期建成、投入运营并按照设计指标完成项目建设是本项目获取收益的前提，因成本超支、延期完工或者完工后无法达到预期经营规模及运行维护标准所产生的建设运营风险是本项目的核心风险。同时，项目现金流入主要在运营期内，由于项目运营周期长，项目运营收益面临较大风险，而运营期每一个风险事件的发生都可能严重影响项目运营收益，如国家行业政策和税收政策的改变，会



导致项目单位的运营成本改变，影响项目单位建设规模和运营成本，进而影响项目的顺利进行等。

控制措施：本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，各种手续齐全，该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用地风险。在施工方的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，确保分析结果较为可靠。项目单位将按照债券发行期限和额度，在项目单位年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响；同时，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，保证还本付息资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

风险识别：项目融资平衡存在对项目收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流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。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，有效防范政府债务风险，根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》（豫财预〔2019〕176号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下：

### 7.1 事前绩效评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

### 7.2 事前绩效评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；

项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### **7.3 事前绩效评估结论**

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目投资合法合规，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收费单价与市场可比、成本估计合理和有依据，项目收入、成本和收益预测合理。

5.项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6.项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

# 新乡市牧野区第二综合康养服务中心 实施方案

财政部门：新乡市牧野区财政局



主管部门：新乡市牧野区民政局



项目单位：新乡市牧发健康管理有限公司



编制日期：二〇二三年二月

# 目 录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 第一章 项目概况 .....          | 1  |
| 1.1 项目名称 .....          | 1  |
| 1.2 项目参与单位 .....        | 1  |
| 1.3 项目性质 .....          | 2  |
| 1.4 建设地点 .....          | 2  |
| 1.5 建设规模及内容 .....       | 2  |
| 1.6 建设期 .....           | 3  |
| 1.7 总投资及资金筹措 .....      | 3  |
| 1.8 项目手续 .....          | 4  |
| 1.9 债券资金使用合规性 .....     | 4  |
| 1.10 项目资金保障措施 .....     | 5  |
| 1.11 主管部门责任 .....       | 5  |
| 1.12 项目主体及运作模式 .....    | 5  |
| 第二章 项目社会经济效益 .....      | 7  |
| 2.1 项目的提出 .....         | 7  |
| 2.2 政策背景 .....          | 8  |
| 2.3 社会效益 .....          | 9  |
| 2.4 经济效益 .....          | 9  |
| 2.5 项目公益性 .....         | 10 |
| 第三章 项目投资估算 .....        | 11 |
| 3.1 估算范围 .....          | 11 |
| 3.2 估算说明 .....          | 11 |
| 3.3 投资估算表 .....         | 12 |
| 第四章 项目专项债券融资方案 .....    | 18 |
| 4.1 编制依据 .....          | 18 |
| 4.2 债券使用计划及期限 .....     | 19 |
| 4.3 债券信息披露 .....        | 19 |
| 4.4 投资者保护措施 .....       | 19 |
| 第五章 项目收益与融资自求平衡分析 ..... | 21 |
| 5.1 应付债券本息情况 .....      | 21 |

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 5.2 经营现金流分析 .....          | 21        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数 .....         | 33        |
| 5.4 总体评价结果 .....           | 33        |
| <b>第六章 风险分析</b> .....      | <b>35</b> |
| 6.1 影响项目施工进度的风险及控制措施 ..... | 35        |
| 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施 ..... | 35        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 ..... | 36        |
| <b>第七章 事前绩效评估</b> .....    | <b>38</b> |
| 7.1 事前绩效评估方法 .....         | 38        |
| 7.2 事前绩效评估内容 .....         | 39        |
| 7.3 事前绩效评估结论 .....         | 39        |



# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

新乡市牧野区第二综合康养服务中心（以下简称“本项目”或“项目”）。

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

本项目主管部门为新乡市牧野区民政局。

### 2.项目单位

本项目专项债券申请单位为新乡市牧发健康管理有限公司。

表 1-1 项目单位基本信息一览表

|          |                                                                                                                                                       |      |                   |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|
| 名称       | 新乡市牧发健康管理有限公司                                                                                                                                         |      |                   |
| 法定代表人    | 吕峰                                                                                                                                                    | 成立日期 | 2022-06-30        |
| 注册资本     | 1,000 万人民币                                                                                                                                            | 营业期限 | 2022-06-30 至无固定期限 |
| 统一社会信用代码 | 91410711MA9LJFP14T                                                                                                                                    |      |                   |
| 注册地址     | 河南省新乡市牧野区东郡府苑 38 号楼 5 楼 509                                                                                                                           |      |                   |
| 经营范围     | 一般项目：远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；心理咨询服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；体育健康服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |      |                   |
| 公司类型     | 有限公司（国有独资）                                                                                                                                            |      |                   |
| 股东及持股比例  | 新乡市牧野发展管理有限公司持股 100%；股权关系穿透后新乡市牧野区人民政府持股 100%。                                                                                                        |      |                   |

新乡市牧发健康管理有限公司不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，系依法设立并有效存续的全资国企，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

### 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，不属于专项债券资金投向领域禁止类清单，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求，具备专项债券发行公益性要求。

### 1.4 建设地点

本项目建设地点位于福彩街与建设支路交叉口东北角。

### 1.5 建设规模及内容

项目主要建设内容包括：总用地面积 15,963.00 m<sup>2</sup>（约合 24.00 亩），总建筑面积为 23,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积为 19,120.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积为 3,880.00 m<sup>2</sup>。项目主要建设内容为：新建康养公寓、午托班、文化活动中心、接待大厅及门诊、体检康复中心、临终关怀中心。床位设置 480 张，机动车停车位 300 个。

表 1-2 项目主要建设技术指标一览表

| 序号          | 项目名称    | 占地面积                     | 建筑面积                     | 备注       |
|-------------|---------|--------------------------|--------------------------|----------|
| 一           | 总用地面积   | 15,963.00 m <sup>2</sup> |                          | 24.00 亩  |
| 二           | 总建筑面积   |                          | 23,000.00 m <sup>2</sup> |          |
| 三           | 计容总建筑面积 |                          |                          |          |
| 四           | 建筑密度    | 29.94%                   |                          | 满足≤30%标准 |
| 五           | 容积率     | 1.20                     |                          | 满足≤2 标准  |
| 六           | 绿地率     | 35%                      |                          | 满足≥35%标准 |
| 七           | 基底面积    | 4,780.00 m <sup>2</sup>  |                          |          |
| 八           | 机动车停车位  | 300 个                    |                          |          |
| 九           | 床位数     | 480 张                    |                          |          |
| 项目详细建设内容及参数 |         |                          |                          |          |

| 序号  | 项目名称     | 占地面积        | 建筑面积         | 备注      |
|-----|----------|-------------|--------------|---------|
| 一   | 地上建筑面积   |             | 19,120.00 m² |         |
| 1   | 康养公寓     | 3,000.00 m² | 10,000.00 m² | 4F      |
| 1.1 | 单、两人间    | 3,000.00 m² | 2,000.00 m²  | 80 张床位  |
| 1.2 | 四人间      | 3,000.00 m² | 6,000.00 m²  | 240 张床位 |
| 1.3 | 八人间      | 3,000.00 m² | 2,700.00 m²  | 160 张床位 |
| 2   | 老年服务中心   | 780.00 m²   | 3,120.00 m²  | 4F      |
| 2.1 | 午托班      | 780.00 m²   | 1,560.00 m²  |         |
| 2.2 | 文化活动中心   | 780.00 m²   | 1,560.00 m²  |         |
| 3   | 康养配套服务设施 | 1,000.00 m² | 2,700.00 m²  | 4F      |
| 3.1 | 接待大厅及门诊  | 1,000.00 m² | 1,000.00 m²  |         |
| 3.2 | 体检康复中心   | 1,000.00 m² | 2,000.00 m²  |         |
| 3.3 | 临终关怀中心   | 1,000.00 m² | 1,000.00 m²  |         |
| 4   | 道路       | 5,595.95 m² |              |         |
| 5   | 绿化       | 5,587.05 m² |              |         |
| 二   | 地下建筑面积   |             | 3,880.00 m²  |         |

### 1.6 建设期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2024 年 8 月，预计完工时间 2026 年 7 月。

### 1.7 总投资及资金筹措

本项目总投资 12,700.00 万元。其中：企业自有资金 2,700.00 万元，专项债券资金 10,000.00 万元。

表 1-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 第 1 年    | 第 2 年    | 合计        | 占比      |
|------|--------|----------|----------|-----------|---------|
| 资本金  | 企业自有资金 | 1,350.00 | 1,350.00 | 2,700.00  | 21.26%  |
|      | 小计     | 1,350.00 | 1,350.00 | 2,700.00  | 21.26%  |
| 建设资金 | 专项债券资金 | 8,000.00 | 2,000.00 | 10,000.00 | 78.74%  |
|      | 小计     | 8,000.00 | 2,000.00 | 10,000.00 | 78.74%  |
| 合计   |        | 9,350.00 | 3,350.00 | 12,700.00 | 100.00% |

| 资金筹措 | 资金来源 | 第 1 年  | 第 2 年  | 合计      | 占比 |
|------|------|--------|--------|---------|----|
|      | 占比   | 73.62% | 26.38% | 100.00% |    |

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 21.26%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条，《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

### 1.8 项目手续

本项目已经完成可行性研究报告编制；

本项目已取得新乡市牧野区发展和改革委员会《关于新乡市牧野区第二综合康养服务中心可行性研究报告的批复》（牧发改字〔2023〕19 号）的批复，原则同意项目建设，并对项目建设地点、建设内容和规模、投资估算及资金来源进行批复。

### 1.9 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储

备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

### **1.10 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

### **1.11 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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### **1.12 项目主体及运作模式**

本项目债券申请单位为新乡市牧发健康管理有限公司，主管部门为新乡市牧野区民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡市牧发健康管理有限公司，项目建设及运营单位均为新

乡市牧发健康管理有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡市牧发健康管理有限公司按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡市牧发健康管理有限公司负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新乡市牧发健康管理有限公司根据运营情况及时向新乡市牧野区财政局上缴项目运营收益，由新乡市牧野区财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

## 第二章 项目社会经济效益

### 2.1 项目的提出

“十四五”时期，我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程。党中央把积极应对人口老龄化上升为国家战略，在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中作了专门部署。人口老龄化是人类社会发展的客观趋势，我国具备坚实的物质基础、充足的人力资本、历史悠久的孝道文化，完全有条件、有能力、有信心解决好这一重大课题。同时也要看到，我国老年人口规模大，老龄化速度快，老年人需求结构正在从生存型向发展型转变，老龄事业和养老服务还存在发展不平衡不充分等问题，主要体现在农村养老服务水平不高、居家社区养老和优质普惠服务供给不足、专业人才特别是护理人员短缺、科技创新和产品支撑有待加强、事业产业协同发展尚需提升等方面，建设与人口老龄化进程相适应的老龄事业和养老服务体系的重要性和紧迫性日益凸显，任务更加艰巨繁重。国家统计局数据显示，我国目前共有养老服务机构和设施 35.70 万个，养老服务床位 813.50 万张，至少需要养老护理员 200 余万名。进入老龄化社会，养老问题一直是社会热点，尤其是在河南这个人口大省，如果不能合理优质地解决老年人的养老问题，年轻一代会因为 421 家庭模式承受越来越大的压力，同时加重社会整体的负担。

新乡市辖 12 个县（市、区）、1 个城乡化示范区和 1 个国家级开

发区。根据第七次全国人口普查结果，全市常住人口为 6,251,929 人，60 岁及以上人口为 1,105,560 人，占 17.68%，其中 65 岁及以上人口为 815,103 人，占 13.04%。新乡市人口老龄化呈现出规模大、增长速度快、高龄化趋势明显、空巢老年人多（城市空巢老年人户达到 48.00%，农村为 38.00%）、失能老年人多的突出特点。

根据新乡市牧野区公安局提供数据，新乡市牧野区 2020 年总人口为 80.22 万人，其中 60 岁以上人口数约为 11.90 万人。目前新乡市牧野区共有三个养老机构（新乡市牧野区民政局老年公寓、新乡市牧野区幸福家园养老服务中心、新乡市牧野区久久红老年公寓），共设置养老床位 910 张，已近乎达到满负荷状态。根据新乡市牧野区公安局提供的 2020 年全县人口数据，县老年人约 11.90 万人，平均每千名老人床位数 7.60 张，按照上级关于“每千人拥有养老床位数 35-40 张”的要求新乡市牧野区至少需要养老床位 4,166 张，目前缺口约 3,256 张，养老床位严重不足。

本项目是以健康管理为核心、医养融合为特色的智慧健康颐居养老中心，集医疗、康复、健康、护理、养生、养老等复合功能于一体，为健康老人、失能老人提供全方位的综合性养老服务，项目落成后，将全面提高老年人的生活质量和健康水平，同时对促进社会精神文明建设和和谐社会建设也将起到积极的推动作用。

基于以上，提出了本项目的建设。

## **2.2 政策背景**

本项目的实施符合国务院《国务院办公厅关于推进养老服务发展



的意见》（国办发〔2019〕5号）、《国务院办公厅关于促进养老托育服务健康发展的意见》（国办发〔2020〕52号）、《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》等政策文件要求。

### **2.3 社会效益**

项目建成投入使用后将极大地改善牧野区养老设施条件，为当地老年人提供充足的、更多的生活有效空间。促使牧野区养老事业上一个新台阶，为牧野区更好地开展社会养老服务工作提供了可靠保障。项目的建设对大力推进社会福利社会化，加快社会养老事业发展，进一步建立健全社会保障制度，促进社会稳定和社会文明进步将发挥积极的作用。

本项目的实施，能够真正地站在老人的角度去思考老年人需要的居住环境，能够满足养老保障的实际需求，能够有效地解决养老服务问题，使老年人真正地实现“老有所养、老有所医、老有所学、老有所为、老有所乐”的生活目标。因此项目建设有利于深入贯彻落实科学发展观，推进社会主义和谐社会的发展，加快推进新乡市养老服务体系的建设的新局面。因此，本项目的建设具有良好的社会效益。

### **2.4 经济效益**

本项目建成后医疗诊治能力将有大幅度的提高，医护人员及管理、后勤人员数量将逐步增加，能够为社会增加一些就业岗位，同时可有效满足广大老人的高品质养老需求，促进当地养老产业加快发展，并可以带动健康保健、医疗护理、老年旅游等相关产业融合发展。

展。

因此，本项目具有良好的经济性。

## **2.5 项目公益性**

本项目建成后，公寓应具备吃、住、医、学、乐、生活服务照料等设施和功能，生活用房包括起居室、卫生间、储藏室、洗浴设备和厨房，老人可携带自己喜爱的家具、厨房设备，每间要安装电话和紧急呼救装置，同时设有娱乐场所、洗衣房、健身房、医务室、监护室、售货点等。公共食堂可按老人要求制作高、中、低档饭菜，老人也可自己开伙。高龄病残老人或生活不能自理的老人可由护理员照顾生活起居，进行特殊服务，身体较好的老人可以经常进行健康体育锻炼，参加文化娱乐活动和医疗保健等知识的学习。

本项目“居家养老”和社会服务为一体的老年公寓，起居生活完全是家庭式的，享受的各种服务是社会化的，将成为本区域老年人所喜爱和要求的老年人乐园，老人的子女也可以进一步减轻负担，减少家庭矛盾，解除其后顾之忧，以便把更多的精力投入到经济建设的伟大事业中。有利于社会稳定，为进一步提升居民整体生活质量和水平做出应有的贡献。

因此，本项目具有良好的公益性。

## 第三章 项目投资估算

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息和流动资金等。

### 3.2 估算说明

1.国家发展和改革委员会、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2.《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）；

3.河南省人民政府《关于公布取消停止征收和调整有关收费项目的通知》（豫政〔2008〕52号）；

4.《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号）；

5.《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

6.河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知（豫发改收费〔2011〕627号）；

7.《河南省市政工程预算定额》（HAA1-31-2016）；

8.河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知（豫建监协〔2015〕19号）；

9.《河南省通用安装工程预算定额》（HA01-31-2016）；

10.河南省建设工程标准定额站主办的《河南建设工程经济管理》及河南省有关经济文件；

11.《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额（HA01-31-2016）》；

12.国家、河南省、新乡市有关行业规范及定额等。

### **3.3 投资估算表**

本项目估算总投资 12,700.00 万元，其中：工程费用为 10,765.08 万元，工程建设其他费用 682.83 万元，预备费用 343.44 万元，建设期利息 675.00 万元，流动资金 233.65 万元。

表 3-1 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

| 序号    | 工程或费用名称    | 估算金额     |          |          |      |           | 技术经济指标 |           |            |
|-------|------------|----------|----------|----------|------|-----------|--------|-----------|------------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程     | 其它费用 | 合计        | 单位     | 数量        | 单价(元)      |
| 一     | 工程费用       | 7,020.80 | 180.00   | 3,564.28 |      | 10,765.08 | m²     |           |            |
| (一)   | 主要工程项目     | 7,020.80 |          | 2,533.76 |      | 9,554.56  | m²     |           |            |
| 1     | 养老公寓       | 4,060.00 |          | 1,708.00 |      | 5,768.00  | m²     | 4,060.00  | 11,220.00  |
| 1.1   | 土建工程       | 4,060.00 |          |          |      | 4,060.00  | m²     | 4,060.00  | 10,000.00  |
| 1.1.1 | 地上建筑结构工程   | 2,520.00 |          |          |      | 2,520.00  | m²     | 14,000.00 | 1,800.00   |
| 1.1.2 | 室内装修工程     | 840.00   |          |          |      | 840.00    | m²     | 14,000.00 | 600.00     |
| 1.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 700.00   |          |          |      | 700.00    | m²     | 14,000.00 | 500.00     |
| 1.2   | 安装工程       |          |          | 1,708.00 |      | 1,708.00  | m²     | 14,000.00 | 1,220.00   |
| 1.2.1 | 给排水工程      |          |          | 70.00    |      | 70.00     | m²     | 14,000.00 | 50.00      |
| 1.2.2 | 消防工程       |          |          | 210.00   |      | 210.00    | m²     | 14,000.00 | 150.00     |
| 1.2.3 | 通风工程       |          |          | 420.00   |      | 420.00    | m²     | 14,000.00 | 300.00     |
| 1.2.4 | 采暖工程       |          |          | 168.00   |      | 168.00    | m²     | 14,000.00 | 120.00     |
| 1.2.5 | 电气工程       |          |          | 420.00   |      | 420.00    | m²     | 14,000.00 | 300.00     |
| 1.2.6 | 弱电工程       |          |          | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.7 | 电梯工程       |          |          | 140.00   |      | 140.00    | 部      | 4         | 350,000.00 |

| 序号    | 工程或费用名称    | 估算金额   |          |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|--------|----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程   | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价(元)    |
| 2     | 老年服务中心     | 928.00 |          | 352.00 |      | 1,280.00 | m²     | 3,120.00 | 4,074.00 |
| 2.1   | 土建工程       | 928.00 |          |        |      | 928.00   | 部      | 3,120    | 2,974.00 |
| 2.1.1 | 地上建筑结构工程   | 576.00 |          |        |      | 576.00   | 部      | 3,200    | 1,800.00 |
| 2.1.2 | 室内装修工程     | 192.00 |          |        |      | 192.00   | 部      | 3,200    | 600.00   |
| 2.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 160.00 |          |        |      | 160.00   | 部      | 3,200    | 500.00   |
| 2.2   | 安装工程       |        |          | 352.00 |      | 352.00   | 部      | 3,200    | 1,100.00 |
| 2.2.1 | 给排水工程      |        |          | 16.00  |      | 16.00    | m²     | 3,200.00 | 50.00    |
| 2.2.2 | 消防工程       |        |          | 48.00  |      | 48.00    | m²     | 3,200.00 | 150.00   |
| 2.2.3 | 通风工程       |        |          | 89.60  |      | 89.60    | m²     | 3,200.00 | 280.00   |
| 2.2.4 | 采暖工程       |        |          | 38.40  |      | 38.40    | m²     | 3,200.00 | 120.00   |
| 2.2.5 | 电气工程       |        |          | 96.00  |      | 96.00    | m²     | 3,200.00 | 300.00   |
| 2.2.6 | 弱电工程       |        |          | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 3     | 康养配套服务设施   | 636.00 |          | 233.20 |      | 869.20   | m²     | 4,000.00 | 2,690.00 |
| 3.1   | 土建工程       | 636.00 |          |        |      | 636.00   | m²     | 4,000.00 | 1,590.00 |
| 3.1.1 | 地上建筑结构工程   | 381.60 |          |        |      | 381.60   | m²     | 2,120.00 | 1,800.00 |
| 3.1.2 | 室内装修工程     | 106.00 |          |        |      | 106.00   | m²     | 2,120.00 | 500.00   |
| 3.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 148.40 |          |        |      | 148.40   | m²     | 2,120.00 | 700.00   |
| 3.2   | 安装工程       |        |          | 233.20 |      | 233.20   | m²     | 2,120.00 | 1,100.00 |

| 序号    | 工程或费用名称  | 估算金额     |          |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|----------|----------|----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价(元)    |
| 3.2.1 | 给排水工程    |          |          | 10.60  |      | 10.60    | m²     | 2,120.00 | 50.00    |
| 3.2.2 | 消防工程     |          |          | 31.80  |      | 31.80    | m²     | 2,120.00 | 150.00   |
| 3.2.3 | 通风工程     |          |          | 59.36  |      | 59.36    | m²     | 2,120.00 | 280.00   |
| 3.2.4 | 采暖工程     |          |          | 25.44  |      | 25.44    | m²     | 2,120.00 | 120.00   |
| 3.2.5 | 电气工程     |          |          | 63.60  |      | 63.60    | m²     | 2,120.00 | 300.00   |
| 3.2.6 | 弱电工程     |          |          | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 4     | 地下建筑工程   | 1,396.80 |          | 240.56 |      | 1,637.36 | m²     | 3,880.00 | 4,220.00 |
| 4.1   | 电气工程     | 1,396.80 |          |        |      | 1,396.80 | m²     | 3,880.00 | 3,600.00 |
| 4.1.1 | 基坑围护工程   | 116.40   |          |        |      | 116.40   | m²     | 3,880.00 | 300.00   |
| 4.1.2 | 地下建筑结构工程 | 1,164.00 |          |        |      | 1,164.00 | m²     | 3,880.00 | 3,000.00 |
| 4.1.3 | 室内装修工程   | 116.40   |          |        |      | 116.40   | m²     | 3,880.00 | 300.00   |
| 4.2   | 室内装修工程   |          |          | 240.56 |      | 240.56   | m²     | 3,880.00 | 620.00   |
| 4.2.1 | 给排水工程    |          |          | 23.28  |      | 23.28    | m²     | 3,880.00 | 60.00    |
| 4.2.2 | 消防工程     |          |          | 58.20  |      | 58.20    | m²     | 3,880.00 | 150.00   |
| 4.2.3 | 通风工程     |          |          | 52.38  |      | 52.38    | m²     | 3,880.00 | 135.00   |
| 4.2.4 | 电气工程     |          |          | 60.14  |      | 60.14    | m²     | 3,880.00 | 155.00   |
| 4.2.5 | 弱电工程     |          |          | 46.56  |      | 46.56    | m²     | 3,880.00 | 120.00   |
| (二)   | 总图工程     |          |          | 307.57 |      | 307.57   |        |          |          |

| 序号  | 工程或费用名称        | 估算金额 |          |        |        |        | 技术经济指标 |           |            |
|-----|----------------|------|----------|--------|--------|--------|--------|-----------|------------|
|     |                | 建筑工程 | 设备及工器具购置 | 安装工程   | 其它费用   | 合计     | 单位     | 数量        | 单价(元)      |
| 1   | 道路及硬化          |      |          | 83.94  |        | 83.94  | m²     | 5,595.95  | 150.00     |
| 2   | 绿化景观工程         |      |          | 44.70  |        | 44.70  | m²     | 5,587.05  | 80.00      |
| 3   | 室外公用工程         |      |          | 178.93 |        | 178.93 | m²     | 11,183.00 | 160.00     |
| 3.1 | 室外给水及消防管网      |      |          | 55.92  |        | 55.92  | m²     | 11,183.00 | 50.00      |
| 3.2 | 室外雨污水管网        |      |          | 50.32  |        | 50.32  | m²     | 11,183.00 | 45.00      |
| 3.3 | 室外电缆及照明        |      |          | 72.69  |        | 72.69  | m²     | 11,183.00 | 65.00      |
| (三) | 公用设施设备         |      | 180.00   | 20.00  |        | 200.00 |        |           |            |
| 1   | 变配电室           |      | 90.00    | 10.00  |        | 100.00 | 套      | 2         | 500,000.00 |
| 2   | 水泵房            |      | 36.00    | 4.00   |        | 40.00  | 套      | 2         | 200,000.00 |
| 3   | 空调机房           |      | 54.00    | 6.00   |        | 60.00  | 套      | 2         | 300,000.00 |
| (四) | 设备、家具及办公用品购置费用 |      |          | 702.95 |        | 702.95 |        |           |            |
| 二   | 工程建设其他费用       |      |          |        | 682.83 | 682.83 |        |           |            |
| 1   | 项目建设管理费        |      |          |        | 88.59  | 88.59  |        |           |            |
| 2   | 前期工作咨询费        |      |          |        | 34.68  | 34.68  |        |           |            |
| 3   | 环境影响评价费        |      |          |        | 12.30  | 12.30  |        |           |            |
| 4   | 工程造价咨询服务费      |      |          |        | 86.12  | 86.12  |        |           |            |
| 5   | 工程勘察费          |      |          |        | 107.65 | 107.65 |        |           |            |



| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额 |          |      |        |           | 技术经济指标 |    |       |
|----|---------|------|----------|------|--------|-----------|--------|----|-------|
|    |         | 建筑工程 | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用   | 合计        | 单位     | 数量 | 单价(元) |
| 6  | 工程设计费   |      |          |      | 194.91 | 194.91    |        |    |       |
| 7  | 工程监理费   |      |          |      | 107.65 | 107.65    |        |    |       |
| 8  | 招标代理服务费 |      |          |      | 50.93  | 50.93     |        |    |       |
| 三  | 预备费用    |      |          |      | 343.44 | 343.44    |        |    |       |
| 四  | 建设期利息   |      |          |      | 675.00 | 675.00    |        |    |       |
| 五  | 流动资金    |      |          |      | 233.65 | 233.65    |        |    |       |
| 六  | 总投资     |      |          |      |        | 12,700.00 |        |    |       |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
3. 《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）；
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
6. 《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）；
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
8. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）；
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
11. 项目可行性研究报告及批复。

## **4.2 债券使用计划及期限**

本项目计划申请使用债券资金总额 10,000.00 万元。其中：2024 年计划使用 8,000.00 万元，2025 年计划使用 2,000.00 万元；本次申请使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

## **4.3 债券信息披露**

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

## **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

### 1.适度申请和使用债券资金

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表 5-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 利率    | 应付利息     | 应付本息      |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 8,000.00  |           | 8,000.00  | 4.50% | 360.00   | 360.00    |
| 第 2 年  | 8,000.00  | 2,000.00  |           | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 3 年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 4 年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 5 年  | 10,000.00 |           |           | 10,000.00 | 4.50% | 450.00   | 450.00    |
| 第 6 年  | 10,000.00 |           | 400.00    | 9,600.00  | 4.50% | 450.00   | 850.00    |
| 第 7 年  | 9,600.00  |           | 500.00    | 9,100.00  | 4.50% | 432.00   | 932.00    |
| 第 8 年  | 9,100.00  |           | 500.00    | 8,600.00  | 4.50% | 409.50   | 909.50    |
| 第 9 年  | 8,600.00  |           | 500.00    | 8,100.00  | 4.50% | 387.00   | 887.00    |
| 第 10 年 | 8,100.00  |           | 500.00    | 7,600.00  | 4.50% | 364.50   | 864.50    |
| 第 11 年 | 7,600.00  |           | 1,300.00  | 6,300.00  | 4.50% | 342.00   | 1,642.00  |
| 第 12 年 | 6,300.00  |           | 1,500.00  | 4,800.00  | 4.50% | 283.50   | 1,783.50  |
| 第 13 年 | 4,800.00  |           | 1,500.00  | 3,300.00  | 4.50% | 216.00   | 1,716.00  |
| 第 14 年 | 3,300.00  |           | 1,500.00  | 1,800.00  | 4.50% | 148.50   | 1,648.50  |
| 第 15 年 | 1,800.00  |           | 1,500.00  | 300.00    | 4.50% | 81.00    | 1,581.00  |
| 第 16 年 | 300.00    |           | 300.00    |           | 4.50% | 13.50    | 313.50    |
| 合计     |           | 10,000.00 | 10,000.00 |           |       | 5,287.50 | 15,287.50 |

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

### 5.2 经营现金流分析

#### 1. 基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国

家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.00% 的平均增长率逐年递增；

(8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设 2 年，债券分 2 年申请，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 3 年），收益期 14 年。

## 2.项目运营收入分析

表 5-4 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 建设内容                    | 项目收入   | 收入金额      | 占比      |
|----|-------------------------|--------|-----------|---------|
| 1  | 养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心等 | 养老服务收入 | 29,221.23 | 95.07%  |
| 2  | 停车位                     | 停车位收入  | 1,515.40  | 4.93%   |
| 合计 |                         |        | 30,736.63 | 100.00% |

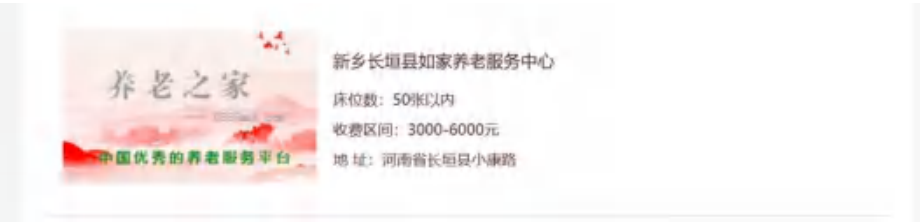
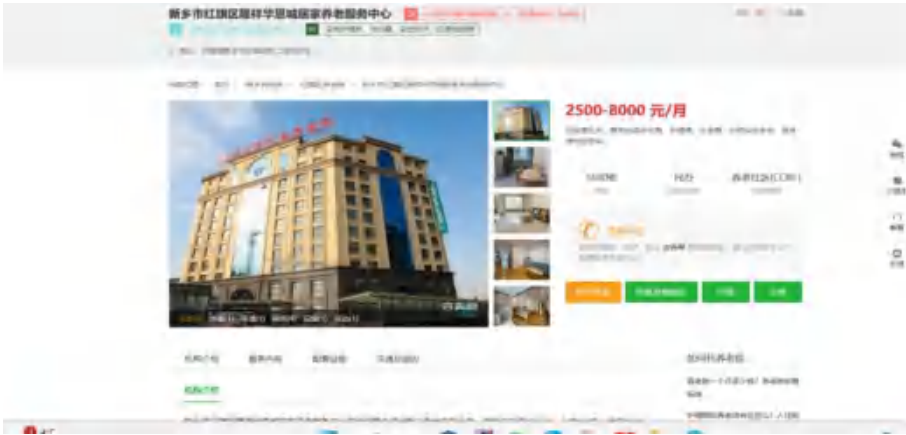
(1) 养老服务收入

①床位数量

新乡市牧野区第二综合康养服务中心建成后设置养老床位 480 张。其中，规划设置单、双人间自理床位 80 张，四人间半护理床位 240 张，八人间全护理床位 160 张。

②价格

根据养老网及养老之家等网络查询数据显示，项目及周边地区养老院收费标准如下：



| 服务机构                | 收费标准<br>(元/人/月)   | 收住对象      |
|---------------------|-------------------|-----------|
| 新乡市东干道街道综合养老服务中心    | 2,000.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区隆祥华恩城居家养老服务中心 | 2,500.00-8,000.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区颐和老人护养中心      | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市基督教爱德养老院         | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡长垣县如家养老服务中心       | 3,000.00-6,000.00 | 自理、半自理、全护 |

基于以上价格参考，基于谨慎性原则，本项目自理床位收费按照 2,500.00 元/月/床位测算；半自理床位收费按照 3,500.00 元/月/床位测算；不能自理床位收费按照 4,500.00 元/月/床位测算。考虑物价上涨因素，项目收费标准每三年增长 5%。

### ③入住率

本项目服务对象主要为 60 岁以上老年人，以牧野区、新乡市及周边市县老龄人口为主体，本项目为其提供零距离、一站式、全方位的养老服务。目前新乡市牧野区共有三个养老机构（新乡市牧野区民政局老年公寓、新乡市牧野区幸福家园养老服务中心、新乡市牧野区久久红老年公寓），共设置养老床位 910 张，已几乎达到满负荷状态。同时，根据新乡市牧野区公安局提供的 2020 年全县人口数据，县老年人约 11.90 万人，平均每千名老人床位数 7.60 张，按照上级关于“每千人拥有养老床位数 35-40 张”的要求新乡市牧野区至少需要养老床位 4,166 张，目前缺口约 3,256 张，养老床位严重不足。

基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70% 测算，此后每年增长 5%，增长至 95% 不再增加。

## (2) 停车位收入

### ①数量



新乡市牧野区第二综合康养服务中心建成后设置机动车停车位共 300 个。

## ②价格

参考《新乡市机动车停放服务收费管理实施细则》（新发改费〔2017〕549 号），本项目停车位收费标准为 10.00 元/天，一年使用天数为 365 天。考虑物价上涨因素，停车位收费每三年增长 5%。

## ③负荷率

由于项目附近没有停车场，无法满足人们停车的需要，因此项目区域内建设一定数量的车位来满足往来人员停车需求。基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70%测算，此后每年增长 5%，增长至 95%不再增加。

## 3.项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

### （1）外购原辅料费

外购原辅料费包括康养公寓需要的被子、床垫、床上四件套、枕芯、水瓶、脸盆、毛巾、茶杯、桌子、档案柜等，本项目按照营业收入的 10%进行计算，运营期内随着收入的增加而增加。

### （2）燃料及动力费

根据可行性研究报告，本项目每年用水量为 2.01 万吨，每年用电量为 235.06 万 kWh，根据当地实际收费价格，水价为 4.10 元/吨，电价为 0.56 元/kWh。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长 2%。

### （3）工资及福利费

按照《养老机构岗位设置及人员配备规范》规定可知，养老护理的最低标准为：自理 1：20、半自理 1：12；不能自理 1：5。因此，本项目满负荷状态下养老护理人员为 56 人。

本项目劳动定员人数共计 64 人，其中护理人员 56 人，管理人员 3 人，后勤人员 5 人。护理人员、管理人员及后勤人员平均工资分别按 4.50 万元/人/年、5.00 万元/人/年、4.00 万元/人/年进行测算；考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加 2%进行测算

#### （4）固定资产修理费

固定资产修理费主要为项目日常修理及维护，本项目修理费暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的 1%计算。考虑到物价上涨等因素，修理费按每年增加 2%进行测算。

#### （5）管理及其他费用

根据项目运营基本情况，该项目主要包括管理费及运营中不可预知的费用，出于谨慎性原则考虑，按每年营业收入的 1%进行估算。随收入的增加而增加。

#### （6）税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条第二项规定：养老机构免征增值税；

《财政部税务总局关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20 号）：对政府部门和企事业单位、社会团体以及个人等社会力量投资兴办的福利性、非营利性的老年服务机构，暂免征

收企业所得税，以及老年服务机构自用房产、土地、车船的房产税、城镇土地使用税、车船使用税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项：符合条件的非营利组织的收入；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条：企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：

（一）依法履行非营利组织登记手续；

（二）从事公益性或者非营利性活动。

本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征增值税和所得税。

#### 4.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据见下表。

表 5-5 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 项目         | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|-----|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 营业收入       | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 |
| 1   | 养老服务收入     | 29,221.23 | 1,478.40 | 1,584.00 | 1,689.60 | 1,884.96 | 1,995.84 | 2,106.72 |
|     | 时间（月）      |           | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       |
|     | 入住率        |           | 70%      | 75%      | 80%      | 85%      | 90%      | 95%      |
| 1.1 | 自理床位收入     | 3,320.59  | 168.00   | 180.00   | 192.00   | 214.20   | 226.80   | 239.40   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,625.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 13,946.49 | 705.60   | 756.00   | 806.40   | 899.64   | 952.56   | 1,005.48 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,675.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 11,954.15 | 604.80   | 648.00   | 691.20   | 771.12   | 816.48   | 861.84   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,725.00 |
|     | 床位数（床）     |           | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      |
| 2   | 停车位收入      | 1,515.40  | 76.65    | 82.13    | 87.60    | 97.73    | 103.48   | 109.23   |

| 序号  | 项目        | 合计        | 第 3 年  | 第 4 年  | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|-----|-----------|-----------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|
|     | 价格（元/个/天） |           | 10.00  | 10.00  | 10.00    | 10.50    | 10.50    | 10.50    |
|     | 停车位个数（个）  |           | 300    | 300    | 300      | 300      | 300      | 300      |
|     | 时间（天）     |           | 365    | 365    | 365      | 365      | 365      | 365      |
|     | 负荷率       |           | 70%    | 75%    | 80%      | 85%      | 90%      | 95%      |
| 二   | 成本支出      | 12,083.05 | 715.84 | 738.94 | 762.28   | 796.22   | 820.59   | 845.22   |
| 1   | 外购原辅料费    | 3,073.67  | 155.51 | 166.61 | 177.72   | 198.27   | 209.93   | 221.60   |
| 2   | 燃料动力费     | 2,234.15  | 139.87 | 142.66 | 145.52   | 148.43   | 151.39   | 154.42   |
| 2.1 | 水费        | 131.54    | 8.24   | 8.40   | 8.57     | 8.74     | 8.91     | 9.09     |
| 2.2 | 电费        | 2,102.61  | 131.63 | 134.26 | 136.95   | 139.69   | 142.48   | 145.33   |
| 3   | 工资及福利费    | 4,584.41  | 287.00 | 292.74 | 298.59   | 304.56   | 310.65   | 316.86   |
| 4   | 固定资产修理费   | 1,883.46  | 117.91 | 120.27 | 122.68   | 125.13   | 127.63   | 130.18   |
| 5   | 管理及其他费用   | 307.36    | 15.55  | 16.66  | 17.77    | 19.83    | 20.99    | 22.16    |
| 三   | 净收益       | 18,653.58 | 839.21 | 927.19 | 1,014.92 | 1,186.47 | 1,278.73 | 1,370.73 |

续表

| 序号 | 项目     | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 营业收入   | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,565.28 | 2,565.28 |
| 1  | 养老服务收入 | 2,212.05 | 2,212.05 | 2,212.05 | 2,322.66 | 2,322.66 | 2,322.66 | 2,438.79 | 2,438.79 |
|    | 时间（月）  | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       | 12       |
|    | 入住率    | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |

| 序号  | 项目         | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1.1 | 自理床位收入     | 251.37   | 251.37   | 251.37   | 263.94   | 263.94   | 263.94   | 277.13   | 277.13   |
|     | 价格（元/床/月）  | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,894.06 | 2,894.06 | 2,894.06 | 3,038.76 | 3,038.76 |
|     | 床位数（床）     | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 1,055.75 | 1,055.75 | 1,055.75 | 1,108.54 | 1,108.54 | 1,108.54 | 1,163.97 | 1,163.97 |
|     | 价格（元/床/月）  | 3,858.75 | 3,858.75 | 3,858.75 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,254.27 | 4,254.27 |
|     | 床位数（床）     | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      | 240      |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 904.93   | 904.93   | 904.93   | 950.18   | 950.18   | 950.18   | 997.69   | 997.69   |
|     | 价格（元/床/月）  | 4,961.25 | 4,961.25 | 4,961.25 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,469.78 | 5,469.78 |
|     | 床位数（床）     | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      | 160      |
| 2   | 停车位收入      | 114.74   | 114.74   | 114.74   | 120.46   | 120.46   | 120.46   | 126.49   | 126.49   |
|     | 价格（元/个/天）  | 11.03    | 11.03    | 11.03    | 11.58    | 11.58    | 11.58    | 12.16    | 12.16    |
|     | 停车位个数（个）   | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      | 300      |
|     | 时间（天）      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|     | 负荷率        | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      | 95%      |
| 二   | 成本支出       | 869.44   | 881.71   | 894.22   | 919.77   | 932.80   | 946.08   | 973.06   | 986.88   |
| 1   | 外购原辅料费     | 232.68   | 232.68   | 232.68   | 244.31   | 244.31   | 244.31   | 256.53   | 256.53   |
| 2   | 燃料动力费      | 157.51   | 160.66   | 163.87   | 167.14   | 170.49   | 173.90   | 177.37   | 180.92   |
| 2.1 | 水费         | 9.27     | 9.46     | 9.65     | 9.84     | 10.04    | 10.24    | 10.44    | 10.65    |
| 2.2 | 电费         | 148.24   | 151.20   | 154.22   | 157.30   | 160.45   | 163.66   | 166.93   | 170.27   |

| 序号 | 项目      | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 3  | 工资及福利费  | 323.20   | 329.66   | 336.25   | 342.98   | 349.84   | 356.84   | 363.98   | 371.26   |
| 4  | 固定资产修理费 | 132.78   | 135.44   | 138.15   | 140.91   | 143.73   | 146.60   | 149.53   | 152.52   |
| 5  | 管理及其他费用 | 23.27    | 23.27    | 23.27    | 24.43    | 24.43    | 24.43    | 25.65    | 25.65    |
| 三  | 净收益     | 1,457.35 | 1,445.08 | 1,432.57 | 1,523.35 | 1,510.32 | 1,497.04 | 1,592.22 | 1,578.40 |

## 5.现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。

表 5-6 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目        | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入      | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 | 2,326.79 |
| 1  | 经营活动收入    | 30,736.63 | 1,555.05 | 1,666.13 | 1,777.20 | 1,982.69 | 2,099.32 | 2,215.95 | 2,326.79 |
| 二  | 现金流出      | 26,560.55 | 1,165.84 | 1,188.94 | 1,212.28 | 1,646.22 | 1,752.59 | 1,754.72 | 1,756.44 |
| 1  | 经营活动支出    | 12,083.05 | 715.84   | 738.94   | 762.28   | 796.22   | 820.59   | 845.22   | 869.44   |
| 2  | 偿还债券本金    | 10,000.00 |          |          |          | 400.00   | 500.00   | 500.00   | 500.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息 | 4,477.50  | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 432.00   | 409.50   | 387.00   |
| 三  | 净现金流量     | 4,176.08  | 389.21   | 477.19   | 564.92   | 336.47   | 346.73   | 461.23   | 570.35   |
| 四  | 累计现金流量    | 4,176.08  | 389.21   | 866.40   | 1,431.32 | 1,767.79 | 2,114.52 | 2,575.75 | 3,146.10 |

续表

| 序号 | 项目        | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入      | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,565.28 | 2,565.28 |
| 1  | 经营活动收入    | 2,326.79 | 2,326.79 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,443.12 | 2,565.28 | 2,565.28 |
| 二  | 现金流出      | 1,746.21 | 2,536.22 | 2,703.27 | 2,648.80 | 2,594.58 | 2,554.06 | 1,300.38 |
| 1  | 经营活动支出    | 881.71   | 894.22   | 919.77   | 932.80   | 946.08   | 973.06   | 986.88   |
| 2  | 偿还债券本金    | 500.00   | 1,300.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 1,500.00 | 300.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息 | 364.50   | 342.00   | 283.50   | 216.00   | 148.50   | 81.00    | 13.50    |
| 三  | 净现金流量     | 580.58   | -209.43  | -260.15  | -205.68  | -151.46  | 11.22    | 1,264.90 |
| 四  | 累计现金流量    | 3,726.68 | 3,517.25 | 3,257.10 | 3,051.42 | 2,899.96 | 2,911.18 | 4,176.08 |



### 5.3 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-7 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 债券本息支付    |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 360.00   | 360.00    |           |
| 第 2 年  |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第 3 年  |           | 450.00   | 450.00    | 839.21    |
| 第 4 年  |           | 450.00   | 450.00    | 927.19    |
| 第 5 年  |           | 450.00   | 450.00    | 1,014.92  |
| 第 6 年  | 400.00    | 450.00   | 850.00    | 1,186.47  |
| 第 7 年  | 500.00    | 432.00   | 932.00    | 1,278.73  |
| 第 8 年  | 500.00    | 409.50   | 909.50    | 1,370.73  |
| 第 9 年  | 500.00    | 387.00   | 887.00    | 1,457.35  |
| 第 10 年 | 500.00    | 364.50   | 864.50    | 1,445.08  |
| 第 11 年 | 1,300.00  | 342.00   | 1,642.00  | 1,432.57  |
| 第 12 年 | 1,500.00  | 283.50   | 1,783.50  | 1,523.35  |
| 第 13 年 | 1,500.00  | 216.00   | 1,716.00  | 1,510.32  |
| 第 14 年 | 1,500.00  | 148.50   | 1,648.50  | 1,497.04  |
| 第 15 年 | 1,500.00  | 81.00    | 1,581.00  | 1,592.22  |
| 第 16 年 | 300.00    | 13.50    | 313.50    | 1,578.40  |
| 合计     | 10,000.00 | 5,287.50 | 15,287.50 | 18,653.58 |
| 本息覆盖倍数 | 1.22      |          |           |           |

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由企业自有资金进行支付。

### 5.4 总体评价结果

在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续

期内累计净收益 18,653.58 万元，应付债券本金及利息合计 15,287.50 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.22 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## 第六章 风险分析

### 6.1 影响项目施工进度的风险及控制措施

风险识别：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期；项目单位将严格按照项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用；项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施

风险识别：能否按期建成、投入运营并按照设计指标完成项目建设是本项目获取收益的前提，因成本超支、延期完工或者完工后无法达到预期经营规模及运行维护标准所产生的建设运营风险是本项目的核心风险。同时，项目现金流入主要在运营期内，由于项目运营周期长，项目运营收益面临较大风险，而运营期每一个风险事件的发生都可能严重影响项目运营收益，如国家行业政策和税收政策的改变，会

导致项目公司的运营成本改变，影响项目单位建设规模和运营成本，进而影响项目的顺利进行等。

控制措施：本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，各种手续齐全，该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用地风险。在施工方的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，确保分析结果较为可靠。项目单位将按照债券发行期限和额度，在项目单位年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响；同时，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，保证还本付息资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

风险识别：项目融资平衡存在对项目收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流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。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，有效防范政府债务风险，根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》（豫财预〔2019〕176号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下：

### 7.1 事前绩效评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

## 7.2 事前绩效评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

## 7.3 事前绩效评估结论

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目建设投资合法合规，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收费单价与市场可比、成本估计合理和有依据，项目收入、成本和收益预测合理。

5.项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6.项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依

据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。



# 新乡市牧野区第一综合康养服务中心 实施方案

财政部门：新乡市牧野区财政局



主管部门：新乡市牧野区民政局



项目单位：新乡市牧发健康管理有限公司



编制日期：二〇二三年二月

# 目 录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 第一章 项目概况 .....          | 1  |
| 1.1 项目名称 .....          | 1  |
| 1.2 项目参与单位 .....        | 1  |
| 1.3 项目性质 .....          | 2  |
| 1.4 建设地点 .....          | 2  |
| 1.5 建设规模及内容 .....       | 2  |
| 1.6 建设期 .....           | 3  |
| 1.7 总投资及资金筹措 .....      | 3  |
| 1.8 项目手续 .....          | 4  |
| 1.9 债券资金使用合规性 .....     | 4  |
| 1.10 项目资金保障措施 .....     | 5  |
| 1.11 主管部门责任 .....       | 5  |
| 1.12 项目主体及运作模式 .....    | 5  |
| 第二章 项目社会效益 .....        | 7  |
| 2.1 项目的提出 .....         | 7  |
| 2.2 政策背景 .....          | 8  |
| 2.3 社会效益 .....          | 8  |
| 2.4 经济效益 .....          | 9  |
| 2.5 项目公益性 .....         | 9  |
| 第三章 项目投资估算 .....        | 11 |
| 3.1 估算范围 .....          | 11 |
| 3.2 估算说明 .....          | 11 |
| 3.3 投资估算表 .....         | 12 |
| 第四章 项目专项债券融资方案 .....    | 19 |
| 4.1 编制依据 .....          | 19 |
| 4.2 债券使用计划及期限 .....     | 20 |
| 4.3 债券信息披露 .....        | 20 |
| 4.4 投资者保护措施 .....       | 20 |
| 第五章 项目收益与融资自求平衡分析 ..... | 22 |
| 5.1 应付债券本息情况 .....      | 22 |

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| 5.2 经营现金流分析 .....          | 23        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数 .....         | 34        |
| 5.4 总体评价结果 .....           | 34        |
| <b>第六章 风险分析</b> .....      | <b>36</b> |
| 6.1 影响项目施工进度的风险及控制措施 ..... | 36        |
| 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施 ..... | 36        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 ..... | 37        |
| <b>第七章 事前绩效评估</b> .....    | <b>39</b> |
| 7.1 事前绩效评估方法 .....         | 39        |
| 7.2 事前绩效评估内容 .....         | 40        |
| 7.3 事前绩效评估结论 .....         | 40        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

新乡市牧野区第一综合康养服务中心（以下简称“本项目”或“项目”）。

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

本项目主管部门为新乡市牧野区民政局。

### 2.项目单位

本项目专项债券申请单位为新乡市牧发健康管理有限公司。

表 1-1 项目单位基本信息一览表

|          |                                                                                                                                                       |      |                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|
| 名称       | 新乡市牧发健康管理有限公司                                                                                                                                         |      |                    |
| 法定代表人    | 吕峰                                                                                                                                                    | 成立日期 | 2022-06-30         |
| 注册资本     | 1,000 万人民币                                                                                                                                            | 营业期限 | 2022-06-30 至 无固定期限 |
| 统一社会信用代码 | 91410711MA9LJFP14T                                                                                                                                    |      |                    |
| 注册地址     | 河南省新乡市牧野区东郡府苑 38 号楼 5 楼 509                                                                                                                           |      |                    |
| 经营范围     | 一般项目：远程健康管理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；心理咨询服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；养生保健服务（非医疗）；中医养生保健服务（非医疗）；护理机构服务（不含医疗服务）；体育健康服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |      |                    |
| 公司类型     | 有限公司（国有独资）                                                                                                                                            |      |                    |
| 股东及持股比例  | 新乡市牧野发展管理有限公司持股 100%；股权关系穿透后新乡市牧野区人民政府持股 100%。                                                                                                        |      |                    |

项目单位不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，系依法设立并有效存续的全资国企，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

### 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，不属于专项债券资金投向领域禁止类清单，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求，具备专项债券发行公益性要求。

### 1.4 建设地点

本项目建设地点位于前进东路与鸿源街交叉口东南角。

### 1.5 建设规模及内容

项目主要建设内容包括：本项目占地面积 19,445.00 m<sup>2</sup>（约合 29.00 亩），总建筑面积为 30,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积为 23,320.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积为 6,680.00 m<sup>2</sup>。项目主要建设内容为：新建养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心、接待大厅及门诊、体检康复中心、临终关怀中心。床位设置 560 张，机动车停车位 400 个。

表 1-2 项目主要建设技术指标一览表

| 序号    | 工程和费用名称  | 单位             | 数量        | 备注      |
|-------|----------|----------------|-----------|---------|
| 一     | 总用地面积    | m <sup>2</sup> | 19,445.00 |         |
| 二     | 总建筑面积    | m <sup>2</sup> | 30,000.00 |         |
| 1     | 地上建筑面积   | m <sup>2</sup> | 23,320.00 |         |
| 1.1   | 养老公寓     | m <sup>2</sup> | 14,000.00 | 4F      |
| 1.1.1 | 单、双人间    | m <sup>2</sup> | 2,000.00  | 90 张床位  |
| 1.1.2 | 四人间      | m <sup>2</sup> | 7,000.00  | 280 张床位 |
| 1.1.3 | 八人间      | m <sup>2</sup> | 5,000.00  | 190 张床位 |
| 1.2   | 老年日托服务中心 | m <sup>2</sup> | 3,200.00  | 4F      |

| 序号    | 工程和费用名称  | 单位             | 数量       | 备注       |
|-------|----------|----------------|----------|----------|
| 1.3   | 老年文化活动中心 | m <sup>2</sup> | 2,120.00 | 4F       |
| 1.4   | 康养配套服务设施 | m <sup>2</sup> | 4,000.00 | 4F       |
| 1.4.1 | 接待大厅及门诊  | m <sup>2</sup> | 1,000.00 |          |
| 1.4.2 | 体检康复中心   | m <sup>2</sup> | 2,000.00 |          |
| 1.4.3 | 临终关怀中心   | m <sup>2</sup> | 1,000.00 |          |
| 二     | 地下建筑面积   | m <sup>2</sup> | 6,680.00 |          |
| 三     | 建筑密度     | %              | 29.98    | 满足≤30%标准 |
| 四     | 容积率      |                | 1.20     | 满足≤2 标准  |
| 五     | 绿地率      | %              | 35.00    | 满足≥35%标准 |
| 六     | 基底面积     | m <sup>2</sup> | 5,830.00 |          |
| 七     | 机动车停车位   | 个              | 400      |          |
| 八     | 床位数      | 张              | 560      |          |

### 1.6 建设期

本项目计划建设周期 24 个月，预计开工日期 2024 年 8 月，预计完工时间 2026 年 7 月。

### 1.7 总投资及资金筹措

本项目总投资 16,000.00 万元。其中：自有资金 4,000.00 万元，专项债券资金 12,000.00 万元。

表 1-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 第 1 年    | 第 2 年    | 合计        | 占比      |
|------|--------|----------|----------|-----------|---------|
| 资本金  | 自有资金   | 2,000.00 | 2,000.00 | 4,000.00  | 25.00%  |
|      | 小计     | 2,000.00 | 2,000.00 | 4,000.00  | 25.00%  |
| 建设资金 | 专项债券资金 | 6,000.00 | 6,000.00 | 12,000.00 | 75.00%  |
|      | 小计     | 6,000.00 | 6,000.00 | 12,000.00 | 75.00%  |
| 合计   |        | 8,000.00 | 8,000.00 | 16,000.00 | 100.00% |
| 占比   |        | 50.00%   | 50.00%   | 100.00%   |         |

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉

及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比 25.00%，符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条，《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

### **1.8 项目手续**

本项目已经完成可行性研究报告编制；

本项目已取得新乡市牧野区发展和改革委员会《关于新乡市牧野区第一综合康养服务中心可行性研究报告的批复》（牧发改字〔2023〕16 号）的批复，原则同意项目建设，并对项目建设地点、建设内容和规模、投资估算及资金来源进行批复。

### **1.9 债券资金使用合规性**

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

### **1.10 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

### **1.11 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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### **1.12 项目主体及运作模式**

本项目债券申请单位为新乡市牧发健康管理有限公司，主管部门为新乡市牧野区民政局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为新乡市牧发健康管理有限公司，项目建设及运营单位均为新乡市牧发健康管理有限公司。

关于项目债券资金使用，由新乡市牧发健康管理有限公司按照建



设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由新乡市牧发健康管理有限公司负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由新乡市牧发健康管理有限公司根据运营情况及时向牧野区财政局上缴项目运营收益，由新乡市牧发健康管理有限公司负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

## 第二章 项目社会经济效益

### 2.1 项目的提出

“十四五”时期，我国开启全面建设社会主义现代化国家新征程。党中央把积极应对人口老龄化上升为国家战略，在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中作了专门部署。人口老龄化是人类社会发展的客观趋势，我国具备坚实的物质基础、充足的人力资本、历史悠久的孝道文化，完全有条件、有能力、有信心解决好这一重大课题。同时也要看到，我国老年人口规模大，老龄化速度快，老年人需求结构正在从生存型向发展型转变，老龄事业和养老服务还存在发展不平衡不充分等问题，主要体现在农村养老服务水平不高、居家社区养老和优质普惠服务供给不足、专业人才特别是护理人员短缺、科技创新和产品支撑有待加强、事业产业协同发展尚需提升等方面，建设与人口老龄化进程相适应的老龄事业和养老服务体系的重要性和紧迫性日益凸显，任务更加艰巨繁重。国家统计局数据显示，我国目前共有养老服务机构和设施 35.70 万个，养老服务床位 813.50 万张，至少需要养老护理员 200 余万名。进入老龄化社会，养老问题一直是社会热点，尤其是在河南这个人口大省，如果不能合理优质地解决老年人的养老问题，年轻一代会因为 421 家庭模式承受越来越大的压力，同时加重社会整体的负担。

新乡市辖 12 个县（市、区）、1 个城乡化示范区和 1 个国家级开发区。根据第七次全国人口普查结果，全市常住人口为 6,251,929

人，60岁及以上人口为1,105,560人，占17.68%，其中65岁及以上人口为815,103人，占13.04%。新乡市人口老龄化呈现出规模大、增长速度快、高龄化趋势明显、空巢老年人多（城市空巢老年人户达到48.00%，农村为38.00%）、失能老年人多的突出特点。

本项目是以健康管理为核心、医养融合为特色的智慧健康颐居养老中心，集医疗、康复、健康、护理、养生、养老等复合功能于一体，为健康老人、失能老人提供全方位的综合养老服务，项目落成后，将全面提高老年人的生活质量和健康水平，同时对促进社会精神文明建设和和谐社会建设也将起到积极的推动作用

基于以上，提出了本项目的建设。

## **2.2 政策背景**

本项目的实施符合国务院《国务院办公厅关于推进养老服务发展的意见》（国办发〔2019〕5号）、《国务院办公厅关于促进养老托育服务健康发展的意见》（国办发〔2020〕52号）、《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》等政策文件要求。

## **2.3 社会效益**

项目建成投入使用后将极大地改善牧野区养老设施条件，为当地老年人提供充足的、更多的生活有效空间。促使牧野区养老事业上一个新台阶，为牧野区更好地开展社会养老服务工作提供了可靠保障。项目的建设对大力推进社会福利社会化，加快社会养老事业发展，进一步建立健全社会保障制度，促进社会稳定和社会文明进步将发挥积

极的作用。

本项目的实施，能够真正地站在老人的角度去思考老年人需要的居住环境，能够满足养老保障的实际需求，能够有效地解决养老服务问题，使老年人真正地实现“老有所养、老有所医、老有所学、老有所为、老有所乐”的生活目标。因此项目建设有利于深入贯彻落实科学发展观，推进社会主义和谐社会的发展，加快推进新乡市养老服务体系的建设的新局面。因此，本项目的建设具有良好的社会效益。

## **2.4 经济效益**

本项目建成后医疗诊治能力将有大幅度的提高，医护人员及管理、后勤人员数量将逐步增加，能够为社会增加一些就业岗位，同时可有效满足广大老人的高品质养老需求，促进当地养老产业加快发展，并可以带动健康保健、医疗护理、老年旅游等相关产业融合发展。因此，本项目具有良好的经济性。

## **2.5 项目公益性**

本项目建成后，公寓应具备吃、住、医、学、乐、生活服务照料等设施和功能，生活用房包括起居室、卫生间、储藏室、洗浴设备和厨房，老人可携带自己喜爱的家具、厨房设备，每间要安装电话和紧急呼救装置，同时设有娱乐场所、洗衣房、健身房、医务室、监护室、售货点等。公共食堂可按老人要求制作高、中、低档饭菜，老人也可自己开伙。高龄病残老人或生活不能自理的老人可由护理员照顾生活起居，进行特殊服务，身体较好的老人可以经常进行健康体育锻炼，参加文化娱乐活动和医疗保健等知识的学习。

本项目“居家养老”和社会服务为一体的老年公寓，起居生活完全是家庭式的，享受的各种服务是社会化的，将成为本区域老年人所喜爱和要求的老年人乐园，老人的子女也可以进一步减轻负担，减少家庭矛盾，解除其后顾之忧，以便把更多的精力投入到经济建设的伟大事业中。有利于社会稳定，为进一步提升居民整体生活质量和水平做出应有的贡献。

因此，本项目具有良好的公益性。

## 第三章 项目投资估算

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息和流动资金等。

### 3.2 估算说明

1.国家发展和改革委员会、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2.《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）；

3.河南省人民政府《关于公布取消停止征收和调整有关收费项目的通知》（豫政〔2008〕52号）；

4.《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号）；

5.《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

6.河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知（豫发改收费〔2011〕627号）；

7.《河南省市政工程预算定额》（HAA1-31-2016）；

8.河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知（豫建监协〔2015〕19号）；

9.《河南省通用安装工程预算定额》（HA01-31-2016）；

10.河南省建设工程标准定额站主办的《河南建设工程经济管理》及河南省有关经济文件；

11.《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额（HA01-31-2016）》；

12.国家、河南省、新乡市有关行业规范及定额等。

### **3.3 投资估算表**

本项目估算总投资 16,000.00 万元，其中：工程费用为 13,564.18 万元，工程建设其他费用 1,075.24 万元，预备费 439.18 万元，建设期利息 810.00 万元，流动资金 111.40 万元。

表 3-1 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |          |      |           | 技术经济指标 |           |            |
|-------|------------|----------|-----------|----------|------|-----------|--------|-----------|------------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程     | 其他费用 | 合计        | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 一     | 工程费用       | 9,760.80 | 680.00    | 3,123.38 |      | 13,564.18 | m²     |           |            |
| (一)   | 主要工程项目     | 9,760.80 |           | 2,763.00 |      | 12,523.80 | m²     |           |            |
| 1     | 养老公寓       | 4,480.00 |           | 1,442.00 |      | 5,922.00  | m²     | 14,000.00 | 4,230.00   |
| 1.1   | 土建工程       | 4,480.00 |           |          |      | 4,480.00  | m²     | 14,000.00 | 3,200.00   |
| 1.1.1 | 地上建筑结构工程   | 2,520.00 |           |          |      | 2,520.00  | m²     | 14,000.00 | 1,800.00   |
| 1.1.2 | 室内装修工程     | 980.00   |           |          |      | 980.00    | m²     | 14,000.00 | 700.00     |
| 1.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 980.00   |           |          |      | 980.00    | m²     | 14,000.00 | 700.00     |
| 1.2   | 安装工程       |          |           | 1,442.00 |      | 1,442.00  | m²     | 14,000.00 | 1,030.00   |
| 1.2.1 | 给排水工程      |          |           | 84.00    |      | 84.00     | m²     | 14,000.00 | 60.00      |
| 1.2.2 | 消防工程       |          |           | 140.00   |      | 140.00    | m²     | 14,000.00 | 100.00     |
| 1.2.3 | 通风工程       |          |           | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.4 | 采暖工程       |          |           | 168.00   |      | 168.00    | m²     | 14,000.00 | 120.00     |
| 1.2.5 | 电气工程       |          |           | 350.00   |      | 350.00    | m²     | 14,000.00 | 250.00     |
| 1.2.6 | 弱电工程       |          |           | 280.00   |      | 280.00    | m²     | 14,000.00 | 200.00     |
| 1.2.7 | 电梯工程       |          |           | 140.00   |      | 140.00    | 部      | 4.00      | 350,000.00 |



| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 2     | 老年日托服务中心   | 960.00   |           | 297.60 |      | 1,257.60 | m²     | 3,200.00 | 3,930.00 |
| 2.1   | 土建工程       | 960.00   |           |        |      | 960.00   | 部      | 3,200.00 | 3,000.00 |
| 2.1.1 | 地上建筑结构工程   | 576.00   |           |        |      | 576.00   | 部      | 3,200.00 | 1,800.00 |
| 2.1.2 | 室内装修工程     | 160.00   |           |        |      | 160.00   | 部      | 3,200.00 | 500.00   |
| 2.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 224.00   |           |        |      | 224.00   | 部      | 3,200.00 | 700.00   |
| 2.2   | 安装工程       |          |           | 297.60 |      | 297.60   | 部      | 3,200.00 | 930.00   |
| 2.2.1 | 给排水工程      |          |           | 19.20  |      | 19.20    | m²     | 3,200.00 | 60.00    |
| 2.2.2 | 消防工程       |          |           | 32.00  |      | 32.00    | m²     | 3,200.00 | 100.00   |
| 2.2.3 | 通风工程       |          |           | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 2.2.4 | 采暖工程       |          |           | 38.40  |      | 38.40    | m²     | 3,200.00 | 120.00   |
| 2.2.5 | 电气工程       |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 3,200.00 | 250.00   |
| 2.2.6 | 弱电工程       |          |           | 64.00  |      | 64.00    | m²     | 3,200.00 | 200.00   |
| 3     | 老年文化活动中心   | 636.00   |           | 197.16 |      | 833.16   | m²     | 2,120.00 | 3,930.00 |
| 3.1   | 土建工程       | 636.00   |           |        |      | 636.00   | m²     | 2,120.00 | 3,000.00 |
| 3.1.1 | 地上建筑结构工程   | 381.60   |           |        |      | 381.60   | m²     | 2,120.00 | 1,800.00 |
| 3.1.2 | 室内装修工程     | 106.00   |           |        |      | 106.00   | m²     | 2,120.00 | 500.00   |
| 3.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 148.40   |           |        |      | 148.40   | m²     | 2,120.00 | 700.00   |

| 序号    | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |          |          |
|-------|------------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|----------|----------|
|       |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元）    |
| 3.2   | 安装工程       |          |           | 197.16 |      | 197.16   | m²     | 2,120.00 | 930.00   |
| 3.2.1 | 给排水工程      |          |           | 12.72  |      | 12.72    | m²     | 2,120.00 | 60.00    |
| 3.2.2 | 消防工程       |          |           | 21.20  |      | 21.20    | m²     | 2,120.00 | 100.00   |
| 3.2.3 | 通风工程       |          |           | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 3.2.4 | 采暖工程       |          |           | 25.44  |      | 25.44    | m²     | 2,120.00 | 120.00   |
| 3.2.5 | 电气工程       |          |           | 53.00  |      | 53.00    | m²     | 2,120.00 | 250.00   |
| 3.2.6 | 弱电工程       |          |           | 42.40  |      | 42.40    | m²     | 2,120.00 | 200.00   |
| 4     | 康养配套服务设施   | 1,280.00 |           | 372.00 |      | 1,652.00 | m²     | 4,000.00 | 4,130.00 |
| 4.1   | 土建工程       | 1,280.00 |           |        |      | 1,280.00 | m²     | 4,000.00 | 3,200.00 |
| 4.1.1 | 地上建筑结构工程   | 720.00   |           |        |      | 720.00   | m²     | 4,000.00 | 1,800.00 |
| 4.1.2 | 室内装修工程     | 280.00   |           |        |      | 280.00   | m²     | 4,000.00 | 700.00   |
| 4.1.3 | 外立面及屋面装饰工程 | 280.00   |           |        |      | 280.00   | m²     | 4,000.00 | 700.00   |
| 4.2   | 安装工程       |          |           | 372.00 |      | 372.00   | m²     | 4,000.00 | 930.00   |
| 4.2.1 | 给排水工程      |          |           | 24.00  |      | 24.00    | m²     | 4,000.00 | 60.00    |
| 4.2.2 | 消防工程       |          |           | 40.00  |      | 40.00    | m²     | 4,000.00 | 100.00   |
| 4.2.3 | 通风工程       |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 4,000.00 | 200.00   |
| 4.2.4 | 采暖工程       |          |           | 48.00  |      | 48.00    | m²     | 4,000.00 | 120.00   |
| 4.2.5 | 电气工程       |          |           | 100.00 |      | 100.00   | m²     | 4,000.00 | 250.00   |

| 序号    | 工程和费用名称   | 估算金额（万元） |           |        |      |          | 技术经济指标 |           |          |
|-------|-----------|----------|-----------|--------|------|----------|--------|-----------|----------|
|       |           | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程   | 其他费用 | 合计       | 单位     | 数量        | 单价（元）    |
| 4.2.6 | 弱电工程      |          |           | 80.00  |      | 80.00    | m²     | 4,000.00  | 200.00   |
| 5     | 地下建筑工程    | 2,404.80 |           | 454.24 |      | 2,859.04 | m²     | 6,680.00  | 4,280.00 |
| 5.1   | 电气工程      | 2,404.80 |           |        |      | 2,404.80 | m²     | 6,680.00  | 3,600.00 |
| 5.1.1 | 基坑围护工程    | 200.40   |           |        |      | 200.40   | m²     | 6,680.00  | 300.00   |
| 5.1.2 | 地下建筑结构工程  | 2,004.00 |           |        |      | 2,004.00 | m²     | 6,680.00  | 3,000.00 |
| 5.1.3 | 室内装修工程    | 200.40   |           |        |      | 200.40   | m²     | 6,680.00  | 300.00   |
| 5.2   | 室内装修工程    |          |           | 454.24 |      | 454.24   | m²     | 6,680.00  | 680.00   |
| 5.2.1 | 给排水工程     |          |           | 40.08  |      | 40.08    | m²     | 6,680.00  | 60.00    |
| 5.2.2 | 消防工程      |          |           | 100.20 |      | 100.20   | m²     | 6,680.00  | 150.00   |
| 5.2.3 | 通风工程      |          |           | 100.20 |      | 100.20   | m²     | 6,680.00  | 150.00   |
| 5.2.4 | 电气工程      |          |           | 133.60 |      | 133.60   | m²     | 6,680.00  | 200.00   |
| 5.2.5 | 弱电工程      |          |           | 80.16  |      | 80.16    | m²     | 6,680.00  | 120.00   |
| (二)   | 总图工程      |          |           | 340.38 |      | 340.38   |        |           |          |
| 1     | 道路及硬化     |          |           | 54.47  |      | 54.47    | m²     | 6,809.25  | 80.00    |
| 2     | 绿化景观工程    |          |           | 68.06  |      | 68.06    | m²     | 6,805.75  | 100.00   |
| 3     | 室外公用工程    |          |           | 217.85 |      | 217.85   | m²     | 13,615.00 | 160.00   |
| 3.1   | 室外给水及消防管网 |          |           | 68.08  |      | 68.08    | m²     | 13,615.00 | 50.00    |
| 3.2   | 室外雨污水管网   |          |           | 61.27  |      | 61.27    | m²     | 13,615.00 | 45.00    |

| 序号  | 工程和费用名称    | 估算金额（万元） |           |       |          |          | 技术经济指标 |           |            |
|-----|------------|----------|-----------|-------|----------|----------|--------|-----------|------------|
|     |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程  | 其他费用     | 合计       | 单位     | 数量        | 单价（元）      |
| 3.3 | 室外电缆及照明    |          |           | 88.50 |          | 88.50    | m²     | 13,615.00 | 65.00      |
| （三） | 公用设施设备     |          | 180.00    | 20.00 |          | 200.00   |        |           |            |
| 1   | 变配电室       |          | 90.00     | 10.00 |          | 100.00   | 套      | 2         | 500,000.00 |
| 2   | 水泵房        |          | 36.00     | 4.00  |          | 40.00    | 套      | 2         | 200,000.00 |
| 3   | 空调机房       |          | 54.00     | 6.00  |          | 60.00    | 套      | 2         | 300,000.00 |
| （四） | 设备购置费用     |          | 500.00    |       |          | 500.00   |        |           |            |
| 二   | 工程建设其他费用   |          |           |       | 1,075.24 | 1,075.24 |        |           |            |
| 1   | 项目建设管理费    |          |           |       | 105.39   | 105.39   |        |           |            |
| 2   | 前期工作咨询费    |          |           |       | 38.63    | 38.63    |        |           |            |
| 3   | 环境影响评价费    |          |           |       | 14.02    | 14.02    |        |           |            |
| 4   | 工程造价咨询服务费  |          |           |       | 206.16   | 206.16   |        |           |            |
| 5   | 工程勘察费      |          |           |       | 135.64   | 135.64   |        |           |            |
| 6   | 工程设计费      |          |           |       | 238.91   | 238.91   |        |           |            |
| 7   | 工程监理费      |          |           |       | 284.16   | 284.16   |        |           |            |
| 8   | 招标代理服务 fee |          |           |       | 52.33    | 52.33    |        |           |            |
| 三   | 预备费        |          |           |       | 439.18   | 439.18   |        |           |            |
| 四   | 建设期利息      |          |           |       | 810.00   | 810.00   |        |           |            |
| 五   | 流动资金       |          |           |       | 111.40   | 111.40   |        |           |            |

| 序号 | 工程和费用名称 | 估算金额（万元） |           |          |          |           | 技术经济指标 |    |       |
|----|---------|----------|-----------|----------|----------|-----------|--------|----|-------|
|    |         | 建筑工程     | 设备及工器具购置费 | 安装工程     | 其他费用     | 合计        | 单位     | 数量 | 单价（元） |
| 六  | 总投资     | 9,760.80 | 680.00    | 3,123.38 | 2,435.82 | 16,000.00 |        |    |       |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
3. 《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）；
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
6. 《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）；
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
8. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）；
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
11. 项目可行性研究报告及批复。

## **4.2 债券使用计划及期限**

本项目计划申请使用债券资金总额 12,000.00 万元。其中：2024 年计划使用 6,000.00 万元，2025 年计划使用 6,000.00 万元；本次申请使用 2,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

## **4.3 债券信息披露**

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

## **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

## 1.适度申请和使用债券资金

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。



## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

#### 1. 本项目申请债券

根据债券期限及使用计划，本项目拟申请专项债券还本付息如下：

表 5-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金      | 本期增加      | 本期偿还      | 期末本金      | 利率    | 应付利息     | 应付本息      |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 6,000.00  |           | 6,000.00  | 4.50% | 270.00   | 270.00    |
| 第 2 年  | 6,000.00  | 6,000.00  |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 3 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 4 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 5 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 6 年  | 12,000.00 |           | 300.00    | 11,700.00 | 4.50% | 540.00   | 840.00    |
| 第 7 年  | 11,700.00 |           | 600.00    | 11,100.00 | 4.50% | 526.50   | 1,126.50  |
| 第 8 年  | 11,100.00 |           | 600.00    | 10,500.00 | 4.50% | 499.50   | 1,099.50  |
| 第 9 年  | 10,500.00 |           | 600.00    | 9,900.00  | 4.50% | 472.50   | 1,072.50  |
| 第 10 年 | 9,900.00  |           | 600.00    | 9,300.00  | 4.50% | 445.50   | 1,045.50  |
| 第 11 年 | 9,300.00  |           | 1,200.00  | 8,100.00  | 4.50% | 418.50   | 1,618.50  |
| 第 12 年 | 8,100.00  |           | 1,800.00  | 6,300.00  | 4.50% | 364.50   | 2,164.50  |
| 第 13 年 | 6,300.00  |           | 1,800.00  | 4,500.00  | 4.50% | 283.50   | 2,083.50  |
| 第 14 年 | 4,500.00  |           | 1,800.00  | 2,700.00  | 4.50% | 202.50   | 2,002.50  |
| 第 15 年 | 2,700.00  |           | 1,800.00  | 900.00    | 4.50% | 121.50   | 1,921.50  |
| 第 16 年 | 900.00    |           | 900.00    |           | 4.50% | 40.50    | 940.50    |
| 合计     |           | 12,000.00 | 12,000.00 |           |       | 6,345.00 | 18,345.00 |

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

## 5.2 经营现金流分析

### 1.基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 根据国家年度统计公报，2020年、2021年、2022年居民消费价格上涨幅度分别为2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为1.80%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照2.00%的平均增长率逐年递增；

(8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期15年，建设2年，债券分2年申请，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第1年（即债券存续的第3年），收益期14年。

### 2.项目运营收入分析

表 5-4 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 建设内容                    | 项目收入   | 收入金额      | 占比     |
|----|-------------------------|--------|-----------|--------|
| 1  | 养老公寓、老年日托服务中心、老年文化活动中心等 | 养老服务收入 | 34,202.16 | 94.42% |
| 2  | 停车位                     | 停车位收入  | 2,020.54  | 5.58%  |

| 序号 | 建设内容 | 项目收入 | 收入金额      | 占比      |
|----|------|------|-----------|---------|
| 合计 |      |      | 36,222.70 | 100.00% |

(1) 养老服务收入

①床位数量

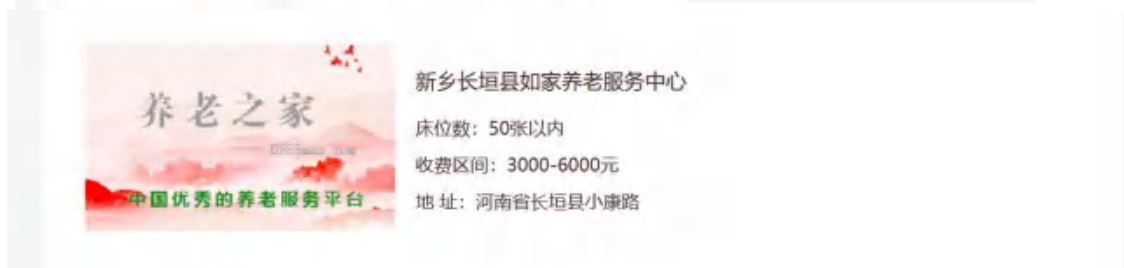
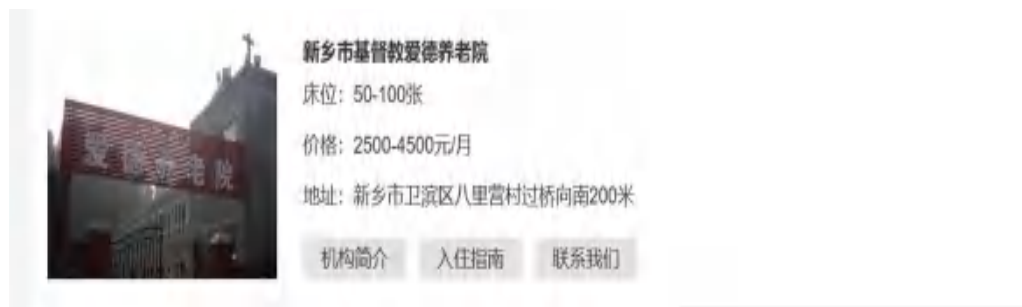
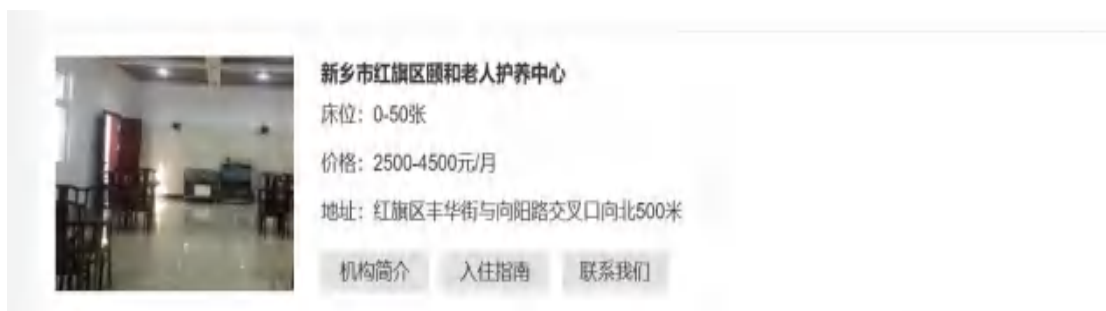
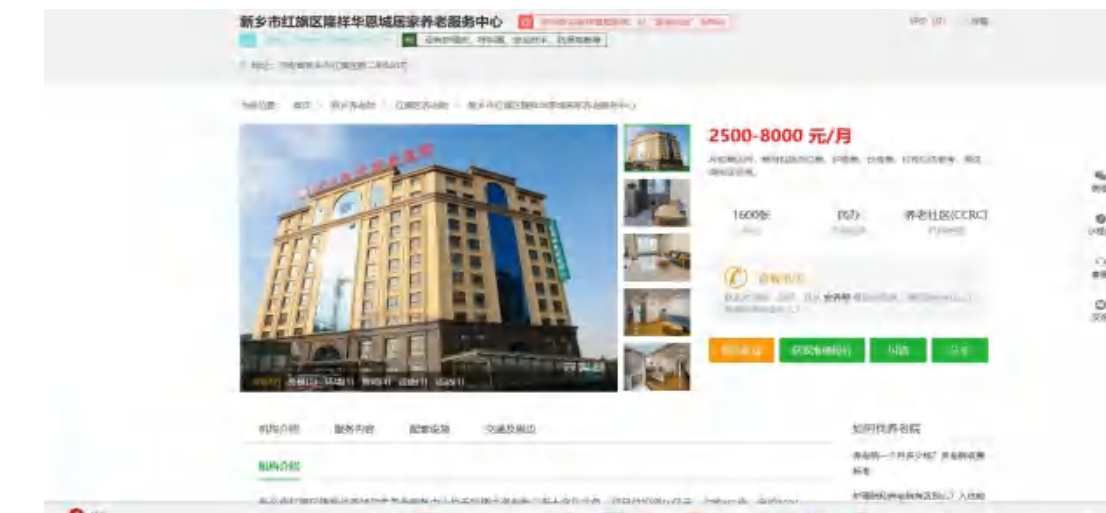
新乡市牧野区第一综合康养服务中心建成后设置养老床位 560 张。其中，规划设置单、双人间自理床位 90 张，四人间半护理床位收 280 张，八人间全护理床位 190 张。

②价格

根据养老网及养老之家等网络查询数据显示，项目及周边地区养老院收费标准如下：

| 服务机构                | 收费标准<br>(元/人/月)   | 收住对象      |
|---------------------|-------------------|-----------|
| 新乡市东干道街道综合养老服务中心    | 2,000.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区隆祥华恩城居家养老服务中心 | 2,500.00-8,000.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市红旗区颐和老人护养中心      | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡市基督教爱德养老院         | 2,500.00-4,500.00 | 自理、半自理、全护 |
| 新乡长垣县如家养老服务中心       | 3,000.00-6,000.00 | 自理、半自理、全护 |





基于以上价格参考，基于谨慎性原则，本项目自理床位收费按照 2,500.00 元/月/床位测算；半自理床位收费按照 3,500.00 元/月/床位测算；不能自理床位收费按照 4,500.00 元/月/床位测算。考虑物价上涨因素，项目收费标准每三年增长 5.00%。

### ③入住率

本项目服务对象主要为 60 岁以上老年人，以牧野区、新乡市及周边市县老龄人口为主体，本项目为其提供零距离、一站式、全方位的养老服务。根据第七次全国人口普查结果，全市常住人口为 6,251,929 人，60 岁及以上人口为 1,105,560 人，占 17.68%，其中 65 岁及以上人口为 815,103 人，占 13.04%。新乡市人口老龄化呈现出规模大、增长速度快、高龄化趋势明显、失能老年人多的突出特点。养老床位需求量大。

基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70.00% 测算，此后每年增长 5.00%，增长至 95.00% 不再增加。

## （2）停车位收入

### ①数量

新乡市牧野区第一综合康养服务中心建成后设置机动车停车位共 400 个。

### ②价格

参考《新乡市机动车停放服务收费管理实施细则》（新发改费〔2017〕549 号），本项目停车位收费标准为 10.00 元/天，一年使用天数为 365 天。考虑物价上涨因素，停车位收费每三年增长 5.00%。

### ③负荷率

由于项目附近没有停车场，无法满足人们停车的需要，因此项目区域内建设一定数量的车位来满足往来人员停车需求。基于以上分析，本项目负荷率第一年按 70.00% 测算，此后每年增长 5.00%，增长至 95.00% 不再增加。

### 3.项目运营成本分析

项目运营成本主要包括以下几项：

#### （1）外购原辅料费

外购原辅料费包括康养公寓需要的被子、床垫、床上四件套、枕芯、水瓶、脸盆、毛巾、茶杯、桌子、档案柜等，本项目按照营业收入的 10.00%进行计算，运营期内随着收入的增加而增加。

#### （2）燃料及动力费

根据可行性研究报告，本项目每年用水量为 2.35 万吨，每年用电量为 306.60 万 kWh，根据当地实际收费价格，水价为 4.10 元/吨，电价为 0.56 元/kWh。考虑物价上涨的因素，该项费用每年增长 2.00%。

#### （3）工资及福利费

按照《养老机构岗位设置及人员配备规范》规定可知，养老护理的最低标准为：自理 1:20、半自理 1:12；不能自理 1: 5；因此，本项目养老护理人员为 67 人。

本项目劳动定员人数共计 75 人，其中护理人员 67 人，管理人员 3 人，后勤人员 5 人。平均工资按 4.50 万元/人/年测算，考虑到物价上涨原因，工资及福利费按每年增加 2.00%进行测算

#### （4）固定资产修理费

固定资产修理费主要为项目日常修理及维护，本项目修理费暂按固定资产原值（扣除建设期利息）的 0.50%计算。考虑到未来物价上涨等因素，修理费按每年增加 2.00%进行测算。

#### （5）管理及其他费用

根据项目运营基本情况，该项目主要包括管理费及运营中不可预知的费用，出于谨慎性原则考虑，按每年营业收入的 1.00%进行估算。随收入的增加而增加。

#### （6）税费

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3第一条第二项规定：养老机构免征增值税；

《财政部税务总局关于明确养老机构免征增值税等政策的通知》（财税〔2019〕20号）：对政府部门和企事业单位、社会团体以及个人等社会力量投资兴办的福利性、非营利性的老年服务机构，暂免征收企业所得税，以及老年服务机构自用房产、土地、车船的房产税、城镇土地使用税、车船使用税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项：符合条件的非营利组织的收入；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条：企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：

（一）依法履行非营利组织登记手续；

（二）从事公益性或者非营利性活动。

本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征增值税和所得税。

#### 4.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据见下表。

表 5-5 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 项目         | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|-----|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 营业收入       | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 1   | 养老服务收入     | 34,202.16 | 1,730.40 | 1,854.00 | 1,977.60 | 2,206.27 | 2,336.04 | 2,465.83 | 2,589.11 |
| 1.1 | 自理床位收入     | 3,735.68  | 189.00   | 202.50   | 216.00   | 240.98   | 255.15   | 269.33   | 282.79   |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,500.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,625.00 | 2,756.25 |
|     | 床位数（床）     |           | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 16,270.91 | 823.20   | 882.00   | 940.80   | 1,049.58 | 1,111.32 | 1,173.06 | 1,231.71 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,500.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,675.00 | 3,858.75 |
|     | 床位数（床）     |           | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 14,195.57 | 718.20   | 769.50   | 820.80   | 915.71   | 969.57   | 1,023.44 | 1,074.61 |
|     | 价格（元/床/月）  |           | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,500.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,725.00 | 4,961.25 |
|     | 床位数（床）     |           | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      |
|     | 入住率        |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |



| 序号 | 项目        | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2  | 停车位收入     | 2,020.54  | 102.20   | 109.50   | 116.80   | 130.31   | 137.97   | 145.64   | 152.99   |
|    | 价格（元/个/天） |           | 10.00    | 10.00    | 10.00    | 10.50    | 10.50    | 10.50    | 11.03    |
|    | 停车位个数（个）  |           | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      |
|    | 天数        |           | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|    | 负荷率       |           | 70.00%   | 75.00%   | 80.00%   | 85.00%   | 90.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 二  | 成本支出      | 13,476.82 | 795.82   | 822.11   | 848.63   | 887.64   | 915.36   | 943.35   | 970.84   |
| 1  | 外购原辅料费    | 3,622.29  | 183.26   | 196.35   | 209.44   | 233.66   | 247.40   | 261.15   | 274.21   |
| 2  | 燃料动力费     | 2,896.58  | 181.33   | 184.96   | 188.66   | 192.43   | 196.28   | 200.21   | 204.21   |
| 3  | 工资及福利费    | 5,391.20  | 337.50   | 344.25   | 351.14   | 358.16   | 365.32   | 372.63   | 380.08   |
| 4  | 固定资产修理费   | 1,204.53  | 75.40    | 76.91    | 78.45    | 80.02    | 81.62    | 83.25    | 84.92    |
| 5  | 管理及其他费用   | 362.22    | 18.33    | 19.64    | 20.94    | 23.37    | 24.74    | 26.11    | 27.42    |
| 三  | 净收益       | 22,745.88 | 1,036.78 | 1,141.39 | 1,245.77 | 1,448.94 | 1,558.65 | 1,668.12 | 1,771.26 |

续表

| 序号  | 项目        | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|-----|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一   | 营业收入      | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |
| 1   | 养老服务收入    | 2,589.11 | 2,589.11 | 2,718.57 | 2,718.57 | 2,718.57 | 2,854.49 | 2,854.49 |
| 1.1 | 自理床位收入    | 282.79   | 282.79   | 296.93   | 296.93   | 296.93   | 311.78   | 311.78   |
|     | 价格（元/床/月） | 2,756.25 | 2,756.25 | 2,894.06 | 2,894.06 | 2,894.06 | 3,038.76 | 3,038.76 |
|     | 床位数（床）    | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       | 90       |

| 序号  | 项目         | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|-----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.2 | 半自理床位收入    | 1,231.71 | 1,231.71 | 1,293.30 | 1,293.30 | 1,293.30 | 1,357.96 | 1,357.96 |
|     | 价格（元/床/月）  | 3,858.75 | 3,858.75 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,051.69 | 4,254.27 | 4,254.27 |
|     | 床位数（床）     | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 1.3 | 完全不能自理床位收入 | 1,074.61 | 1,074.61 | 1,128.34 | 1,128.34 | 1,128.34 | 1,184.75 | 1,184.75 |
|     | 价格（元/床/月）  | 4,961.25 | 4,961.25 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,209.31 | 5,469.78 | 5,469.78 |
|     | 床位数（床）     | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      | 190      |
|     | 入住率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 2   | 停车位收入      | 152.99   | 152.99   | 160.61   | 160.61   | 160.61   | 168.66   | 168.66   |
|     | 价格（元/个/天）  | 11.03    | 11.03    | 11.58    | 11.58    | 11.58    | 12.16    | 12.16    |
|     | 停车位个数（个）   | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      | 400      |
|     | 天数         | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      | 365      |
|     | 负荷率        | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   | 95.00%   |
| 二   | 成本支出       | 984.22   | 997.87   | 1,026.88 | 1,041.08 | 1,055.57 | 1,086.19 | 1,101.26 |
| 1   | 外购原辅料费     | 274.21   | 274.21   | 287.92   | 287.92   | 287.92   | 302.32   | 302.32   |
| 2   | 燃料动力费      | 208.29   | 212.46   | 216.71   | 221.04   | 225.46   | 229.97   | 234.57   |
| 3   | 工资及福利费     | 387.68   | 395.43   | 403.34   | 411.41   | 419.64   | 428.03   | 436.59   |
| 4   | 固定资产修理费    | 86.62    | 88.35    | 90.12    | 91.92    | 93.76    | 95.64    | 97.55    |

| 序号 | 项目      | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 5  | 管理及其他费用 | 27.42    | 27.42    | 28.79    | 28.79    | 28.79    | 30.23    | 30.23    |
| 三  | 净收益     | 1,757.88 | 1,744.23 | 1,852.30 | 1,838.10 | 1,823.61 | 1,936.96 | 1,921.89 |

## 5.现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。

表 5-6 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目          | 合计        | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----|-------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入        | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 1  | 经营活动收入      | 36,222.70 | 1,832.60 | 1,963.50 | 2,094.40 | 2,336.58 | 2,474.01 | 2,611.47 | 2,742.10 |
| 二  | 现金流出        | 31,011.82 | 1,335.82 | 1,362.11 | 1,388.63 | 1,727.64 | 2,041.86 | 2,042.85 | 2,043.34 |
| 1  | 经营活动支出（含税费） | 13,476.82 | 795.82   | 822.11   | 848.63   | 887.64   | 915.36   | 943.35   | 970.84   |
| 2  | 偿还债券本金      | 12,000.00 |          |          |          | 300.00   | 600.00   | 600.00   | 600.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息   | 5,535.00  | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 526.50   | 499.50   | 472.50   |
| 三  | 净现金流量       | 5,210.88  | 496.78   | 601.39   | 705.77   | 608.94   | 432.15   | 568.62   | 698.76   |
| 四  | 累计现金流量      | 5,210.88  | 496.78   | 1,098.17 | 1,803.94 | 2,412.88 | 2,845.03 | 3,413.65 | 4,112.41 |

续表

| 序号 | 项目   | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一  | 现金流入 | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |

| 序号 | 项目          | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 经营活动收入      | 2,742.10 | 2,742.10 | 2,879.18 | 2,879.18 | 2,879.18 | 3,023.15 | 3,023.15 |
| 二  | 现金流出        | 2,029.72 | 2,616.37 | 3,191.38 | 3,124.58 | 3,058.07 | 3,007.69 | 2,041.76 |
| 1  | 经营活动支出（含税费） | 984.22   | 997.87   | 1,026.88 | 1,041.08 | 1,055.57 | 1,086.19 | 1,101.26 |
| 2  | 偿还债券本金      | 600.00   | 1,200.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 900.00   |
| 3  | 支付运营期债券利息   | 445.50   | 418.50   | 364.50   | 283.50   | 202.50   | 121.50   | 40.50    |
| 三  | 净现金流量       | 712.38   | 125.73   | -312.20  | -245.40  | -178.89  | 15.46    | 981.39   |
| 四  | 累计现金流量      | 4,824.79 | 4,950.52 | 4,638.32 | 4,392.92 | 4,214.03 | 4,229.49 | 5,210.88 |

### 5.3 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-7 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 债券本息支付    |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 270.00   | 270.00    |           |
| 第 2 年  |           | 540.00   | 540.00    |           |
| 第 3 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,036.78  |
| 第 4 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,141.39  |
| 第 5 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,245.77  |
| 第 6 年  | 300.00    | 540.00   | 840.00    | 1,448.94  |
| 第 7 年  | 600.00    | 526.50   | 1,126.50  | 1,558.65  |
| 第 8 年  | 600.00    | 499.50   | 1,099.50  | 1,668.12  |
| 第 9 年  | 600.00    | 472.50   | 1,072.50  | 1,771.26  |
| 第 10 年 | 600.00    | 445.50   | 1,045.50  | 1,757.88  |
| 第 11 年 | 1,200.00  | 418.50   | 1,618.50  | 1,744.23  |
| 第 12 年 | 1,800.00  | 364.50   | 2,164.50  | 1,852.30  |
| 第 13 年 | 1,800.00  | 283.50   | 2,083.50  | 1,838.10  |
| 第 14 年 | 1,800.00  | 202.50   | 2,002.50  | 1,823.61  |
| 第 15 年 | 1,800.00  | 121.50   | 1,921.50  | 1,936.96  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 940.50    | 1,921.89  |
| 合计     | 12,000.00 | 6,345.00 | 18,345.00 | 22,745.88 |
| 本息覆盖倍数 | 1.24      |          |           |           |

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由自有资金进行支付。

### 5.4 总体评价结果

在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续

期内累计净收益 22,745.88 万元，应付债券本金及利息合计 18,345.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.24 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## 第六章 风险分析

### 6.1 影响项目施工进度的风险及控制措施

风险识别：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期；项目单位将严格按照项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用；项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### 6.2 影响项目正常运营的风险及控制措施

风险识别：能否按期建成、投入运营并按照设计指标完成项目建设是本项目获取收益的前提，因成本超支、延期完工或者完工后无法达到预期经营规模及运行维护标准所产生的建设运营风险是本项目的核心风险。同时，项目现金流入主要在运营期内，由于项目运营周期长，项目运营收益面临较大风险，而运营期每一个风险事件的发生都可能严重影响项目运营收益，如国家行业政策和税收政策的改变，会

导致项目公司的运营成本改变，影响项目单位建设规模和运营成本，进而影响项目的顺利进行等。

控制措施：本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，各种手续齐全，该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用地风险。在施工方的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，确保分析结果较为可靠。项目单位将按照债券发行期限和额度，在项目单位年度预算中编制债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响；同时，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，保证还本付息资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

风险识别：项目融资平衡存在对项目收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流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。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。



控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，有效防范政府债务风险，根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》（豫财预〔2019〕176号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下：

### 7.1 事前绩效评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

## 7.2 事前绩效评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

## 7.3 事前绩效评估结论

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目建设投资合法合规，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收费单价与市场可比、成本估计合理和有依据，项目收入、成本和收益预测合理。

5.项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6.项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依

据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

获嘉县人民医院综合内科大楼  
建设项目实施方案



日期：二〇二二年四月

# 目录

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| <b>第一章项目概况</b>        | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称              | 1         |
| 1.2 项目参与单位            | 1         |
| 1.3 项目性质              | 1         |
| 1.4 建设地点              | 2         |
| 1.5 建设规模及内容           | 2         |
| 1.6 项目手续              | 3         |
| 1.7 建设期               | 3         |
| 1.8 项目总投资             | 3         |
| 1.9 主要经济技术指标          | 3         |
| 1.10 主管部门责任           | 4         |
| <b>第二章项目社会经济效益</b>    | <b>5</b>  |
| 2.1 项目的建设背景           | 5         |
| 2.2 项目的提出             | 10        |
| 2.3 社会效益              | 11        |
| 2.4 经济效益              | 14        |
| 2.5 项目公益性             | 15        |
| <b>第三章项目投资估算与资金筹措</b> | <b>16</b> |
| 3.1 估算范围              | 16        |
| 3.2 估算说明              | 16        |
| 3.3 投资估算              | 16        |
| 3.4 资金筹措计划            | 23        |
| 3.5 项目资金使用合规性         | 23        |
| 3.6 项目资金保障措施          | 24        |
| <b>第四章项目专项债券融资方案</b>  | <b>25</b> |
| 4.1 编制依据              | 25        |
| 4.2 债券使用计划            | 26        |

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| 4.3 债券信息披露 .....                | 26        |
| 4.4 投资者保护措施 .....               | 27        |
| <b>第五章项目收益与融资自求平衡分析 .....</b>   | <b>28</b> |
| 5.1 应付债券本息情况 .....              | 28        |
| 5.2 经营现金流分析 .....               | 29        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数 .....              | 41        |
| 5.4 总体评价结果 .....                | 42        |
| <b>第六章风险分析 .....</b>            | <b>43</b> |
| 6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 ..... | 43        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....        | 43        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....      | 44        |
| <b>第七章事前绩效评估 .....</b>          | <b>46</b> |
| 7.1 项目概况 .....                  | 46        |
| 7.2 评估内容 .....                  | 46        |
| 7.3 评估结论 .....                  | 54        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目。

## 1.2 项目参与单位

### 1. 主管单位

获嘉县卫生健康委员会。

### 2. 项目单位

获嘉县人民医院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 获嘉县人民医院            |
| 统一社会信用代码 | 12410724417292213E |
| 住所       | 河南省获嘉县城健康路29号      |
| 负责人      | 王著民                |
| 登记机关     | 获嘉县事业单位登记管理局       |

获嘉县人民医院无存量无隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求。



## 1.4 建设地点

获嘉县文圣路中段南侧。

## 1.5 建设规模及内容

本项目占地面积 21,499.92 m<sup>2</sup>，约 32.25 亩。本项目建设内容包含新建内科大楼 1 栋，总建筑面积 17,029.58 m<sup>2</sup>，基底面积为 1,520.18 m<sup>2</sup>，其中地下建筑面积为 1,520.00 m<sup>2</sup>，地上建筑面积为 15,509.58 m<sup>2</sup>，地下 1 层，地上 12 层，框剪结构，地上停车位 33 个。其中：

1.地下一层建筑面积 1,520.00 m<sup>2</sup>，包含消防泵房、生活泵房、设备房、洗涤中心等；

2.地上一层建筑面积 1,562.14 m<sup>2</sup>，包含消防控制中心、医生办公室、护士值班室、住院大厅、药房、抢救室、中心供应、财务等；

3.地上二层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，包含健康体检中心等；

4.地上三层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，包含 CCU 重症病房以及血液透析中心等；

5.地上四层建筑面积 1,520.14 m<sup>2</sup>，为危重儿童和新生儿救治中心以及危重孕产妇救治中心等；

6.地上五层至十一层建筑面积 7,970.69 m<sup>2</sup>，为内科病房，设置床位数 406 床等；

7.地上十二层建筑面积 1,138.67 m<sup>2</sup>，主要包括办公室、档案室、会议室等；

8.机房层位于顶层，建筑面积为 277.66 m<sup>2</sup>；景观绿化 450.00 m<sup>2</sup>，医疗设备一批，污水处理站 500.00t/d 一座，污水处理站位于医院东北

角。

1.6 项目手续

1.项目立项审批

（1）根据获嘉县发展和改革委员会于 2022 年 4 月 15 日出具的《关于获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目可行性研究报告的批复》（获发改〔2022〕43 号），获嘉县发展和改革委员会同意获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目。

（2）根据获嘉县发展和改革委员会于 2023 年 1 月 18 日出具的《关于获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目变更可行性研究报告的批复》（获发改〔2023〕7 号），获嘉县发展和改革委员会同意获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目变更建设地点及部分建设内容。

2.项目土地审批

根据获嘉县土地管理局于 1999 年 8 月 16 日颁发的《国有土地使用证》，本项目已通过划拨方式取得了国有土地使用权。

1.7 建设期

本项目建设期为 24 个月，预计开工时间为 2022 年 9 月，因资金情况，预计完工时间为 2024 年 12 月。

1.8 项目总投资

本项目总投资为 11,871.00 万元。

1.9 主要经济技术指标

| 序号 | 项目     | 单位 | 数量        | 备注      |
|----|--------|----|-----------|---------|
| 1  | 规划用地面积 | m² | 21,499.92 | 32.25 亩 |

| 序号 | 项目     |          | 单位             | 数量        | 备注                                      |
|----|--------|----------|----------------|-----------|-----------------------------------------|
| 2  | 总建筑面积  |          | m <sup>2</sup> | 17,029.58 |                                         |
| 3  | 基底面积   |          | m <sup>2</sup> | 1520.18   |                                         |
| 4  | 地上建筑面积 |          | m <sup>2</sup> | 15,509.58 |                                         |
| 5  | 其中     | 地上一层     | m <sup>2</sup> | 1562.14   | 消防控制中心、医生办公室、护士值班室、住院大厅、药房、抢救室、中心供应、财务等 |
|    |        | 地上二层     | m <sup>2</sup> | 1520.14   | 健康体检中心                                  |
|    |        | 地上三层     | m <sup>2</sup> | 1520.14   | CCU 重症病房以及血液透析中心                        |
|    |        | 地上四层     | m <sup>2</sup> | 1520.14   | 危重儿童和新生儿救治中心以及危重孕产妇救治中心                 |
|    |        | 地上五层至十一层 | m <sup>2</sup> | 7,970.69  | 内科病房，标准病区                               |
|    |        | 地上十二层    | m <sup>2</sup> | 1,138.67  | 主要包括办公室、档案室、会议室等                        |
|    |        | 机房层      | m <sup>2</sup> | 277.66    |                                         |
|    | 地下建筑面积 |          | m <sup>2</sup> | 1,520.00  | 包含消防泵房、生活泵房、设备房、洗涤中心等                   |
| 6  | 床位数    |          | 床              | 406       | 每层床位 58 张                               |
| 7  | 景观绿化   |          | m <sup>2</sup> | 45,000.00 |                                         |
| 8  | 污水处理站  |          | 座              | 1         | 500t/d                                  |
| 9  | 医疗设备   |          | 批              | 1         |                                         |

### 1.10 主管部门责任

项目主管部门和项目单位在依法依规、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。项目主管部门和项目单位要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和项目单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## 第二章 项目社会经济效益

### 2.1 项目的建设背景

当前，人民生活水平不断提高，健康需求日益增长，但我国卫生资源总量不足、结构不合理、分布不均衡、供给主体相对单一、基层服务能力薄弱等问题仍比较突出，维护和促进人民健康的制度体系仍需不断完善。特别是随着医改进入攻坚期和深水区，深层次体制机制矛盾的制约作用日益凸显，利益格局调整更加复杂，改革的整体性、系统性和协同性明显增强，任务更为艰巨。同时，我国经济发展进入新常态，工业化、城镇化、人口老龄化进程加快，以及疾病谱变化、生态环境和生活方式变化、医药技术创新等，都对深化医改提出了更高要求。面对新的形势和挑战，需要在巩固前期改革成果、认真总结经验的基础上，进一步统一思想、坚定信念、增强定力，进一步加强组织领导、制度创新和重点突破，推动医改由打好基础转向提升质量、由形成框架转向制度建设、由单项突破转向系统集成和综合推进，用中国式办法破解医改这个世界性难题，为保障人民健康、促进经济社会发展增添新动力。

人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。党的十八大以来，我国卫生健康事业取得新的显著成绩，医疗卫生服务水平大幅提高，居民主要健康指标总体优于中高收入国家平均水平。随着工业化、城镇化、人口老龄化发展及生态环境、生活行为方式变化，肝炎、结核病、艾滋病等重大传染病防控形势仍然严峻。党的十九大作出了实施

健康中国战略的重大决策部署，充分体现了对维护人民健康的坚定决心。为积极应对当前突出健康问题，必须关口前移，采取有效干预措施，努力使群众不生病、少生病，提高生活质量，延长健康寿命。这是以较低成本取得较高健康绩效的有效策略，是解决当前健康问题的现实途径，是落实健康中国战略的重要举措。

获嘉县人民医院原有内科楼 1 栋，4 层结构，基础设施陈旧，设备严重不足、住院环境条件较差，床位不够，随着经济社会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，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，然而，院内科楼布局不合理，一些诊疗设备缺失，现有条件不能满足人们对医疗的需求，内科大楼急需扩大规模以及提高质量。

## 1. 国家政策背景

(1) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

“十四五”强调改善人民生活品质，提高社会建设水平，全面推进健康中国建设。把保障人民健康放在优先发展的战略位置，坚持预防为主方针，深入实施健康中国行动，完善国民健康促进政策，织牢国家公共卫生防护网，为人民提供全方位全周期健康服务。坚持基本医疗卫生事业公益属性，深化医药卫生体制改革，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，加快建设分级诊疗体系，加强公立医院建设和管理考核，推进国家组织药品和耗材集中采购使用改革，发展高端医疗设备。支持社会办医，推广远程医疗。加快发展健康产业。

(2) 中共中央、国务院《“健康中国 2030”规划纲要》（以下简称《规划纲要》）

《规划纲要》明确目标：到 2030 年，促进全民健康的制度体系更加完善，健康领域发展更加协调，健康生活方式得到普及，健康服务质量和健康保障水平不断提高，健康产业繁荣发展，基本实现健康公平，主要健康指标进入高收入国家行列。到 2050 年，建成与社会主义现代化国家相适应的健康国家。

《规划纲要》强调要完善医疗卫生服务体系，县和市域内基本医疗卫生资源按常住人口和服务半径合理布局，实现人人享有均等化的基本医疗卫生服务。

(3) 《国家卫健委关于开展紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知》（国卫基层函〔2019〕121 号）

通过紧密型医共体建设，县域医疗卫生服务能力明显提升，医保基金得到有效利用，居民医药费用负担合理控制，有序就医格局基本形成。力争到 2020 年底，县域就诊率达到 90%，县域内基层就诊率达到 65%左右，基层医疗卫生机构有能力开展的技术、项目不断增加。

(4) 《关于做好 2020 年基本公共卫生服务项目工作的通知》（国卫基层发〔2020〕9 号）（以下简称《通知》）

《通知》强调主要任务：基层医疗卫生机构做好建立居民健康档案、健康教育、预防接种、0-6 岁儿童健康管理、孕产妇健康管理、老年人健康管理、高血压和 2 型糖尿病等慢性病患者健康管理、严重

精神障碍患者管理、肺结核患者健康管理、中医药健康管理、传染病和突发公共卫生事件报告和处理、卫生监督协管等工作。

（5）国务院办公厅《深化医药卫生体制改革 2019 年重点工作任务》的通知（以下简称“《通知》”）

其对国家医学中心和区域医疗中心建设提出明确要求，同时强调，主管部门要以学科建设为重点。提升医院的综合能力。区域医疗中心是各片区医疗体系的“带头大哥”。在国家政策快速推进区域医疗中心设置的当下，对于地市、县级医院来说，如何加速学科发展，提升自身医疗辐射带动能力，将分级诊疗与医联体建设落到实处？最终“炼成”周边地域内的医疗中心，无疑是最为迫切的发展诉求与竞争路径。

《通知》指出，要稳步推进国家医学中心和区域医疗中心建设，选择高水平医院支持建设区域医疗中心，促进资源优化配置，提升中西部优质医疗资源短缺地区等相关区域医疗服务水平。在区域医疗中心开展医药卫生体制综合改革，大胆探索管理体制和运行机制创新，各相关部门要大力支持。该任务由国家发展改革委同国家卫生健康委、国务院医改领导小组办公室等机构负责推进。医院能力建设一直是国家医疗改革的核心工作任务之一。

## 2.河南省政策背景

（1）《“健康中原 2030”规划纲要》（豫发〔2017〕2 号）

中共河南省委河南省人民政府印发《健康中原 2030 规划纲要》，抓好基层医师队伍培养，全面提升社区卫生中心、乡镇卫生

院、村卫生室等基层公共卫生服务机构服务能力。加强卫生应急体系建设，完善紧急医学救援体系，提升重特大突发事件的紧急医学救援能力和突发急性传染病医疗救治能力。

(2) 《关于推进分级诊疗制度建设提速提质发展》（豫卫医〔2018〕46号）

医共体以“六统一”管理为抓手，逐步完善区域一体、上下联动、信息互通的新型基层医疗卫生服务体系，建立基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗新模式。实现县域 65% 的患者在基层医疗卫生机构就诊，90% 的患者在县域内医疗卫生机构就诊。

(3) 《河南省基层医疗卫生机构建设三年行动计划（2020—2022）》（豫卫基层〔2020〕11号）

积极筹措基层医疗卫生机构建设资金，统筹推进乡镇卫生院、村卫生室、社区卫生服务中心基本建设，提升器械装备水平，努力实现基础设施标准化、诊疗设备数字化、综合管理信息化，到 2022 年底，全省基层医疗卫生机构（乡镇卫生院、社区卫生服务中心、村卫生室，下同）标准化达标率达到 100%，政府办社区卫生服务中心比例明显提高。

### 3.新乡市政策背景

(1) 《新乡市 2021 年国民经济和社会发展规划》

强调持续提升公共卫生体育服务水平。实施健康新乡行动，积极推进县城城镇化公共服务补短板强弱项行动，加快建设紧密型县域医共体，确保县域内就诊率达到 90%。卫生健康领域方面，获嘉县人民



医院公共卫生防控救治能力的提升项目建设属于支撑 2021 年经济社会发展重大项目。

(2) 《建设豫北区域医疗中心提升综合救治能力若干措施》  
(新政办〔2020〕34 号)

强调提升县域医疗服务能力，以建设紧密型县域医疗卫生共同体为抓手，积极推进县级人民医院提质升级，年底前县级人民医院全部达到二级甲等医院水平，区域卒中、胸痛、创伤、新生儿危重症和孕产妇危重症救治中心尽快达到建设标准，力争“十四五”期间有 3-5 所县级综合医院晋升到三级。发挥县级人民医院龙头的作用，建设能承担急危重症患者救治和疑难复杂疾病的县域医疗中心。据最新统计，新乡市 2020 年常住人口 625.19 万人，每千人口医疗卫生机构床位数为 6.82 张。

## 2.2 项目的提出

“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年。我国经济发展进入新常态，工业化、城镇化、人口老龄化进程加快，以及疾病谱变化、生态环境和生活方式变化、医药技术创新等，都对深化医改提出了更高要求。面对新的形势和挑战，需要在巩固前期改革成果、认真总结经验的基础上，进一步统一思想、坚定信念、增强定力，进一步加强组织领导、制度创新和重点突破，推动医改由打好基础转向提升质量、由形成框架转向制度建设、由单项突破转向系统集成和综合推进，用中国式办

法破解医改这个世界性难题，为保障人民健康、促进经济社会发展增添新动力。

民生福祉达到新水平。实现更加充分更高质量就业，城镇调查失业率控制在 5.5%以内，居民人均可支配收入增长与国内生产总值增长基本同步，分配结构明显改善，基本公共服务均等化水平明显提高，全民受教育程度不断提升，劳动年龄人口平均受教育年限提高到 11.3 年，多层次社会保障体系更加健全，基本养老保险参保率提高到 95%，卫生健康体系更加完善，人均预期寿命提高 1 岁，脱贫攻坚成果巩固拓展，乡村振兴战略全面推进，全体人民共同富裕迈出坚实步伐。

自 2010 年来，获嘉县人民医院在历次“质量管理年”、“质量万里行”、“十大指标”等医院管理综合评价中，始终位于新乡市二级医院前三名。获得了“平安医院”“百姓满意医院”等称号。

医院原有内科楼 1 栋，4 层结构，基础设施陈旧，设备严重不足、环境条件恶劣，病床不足，随着经济社会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，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，然而，用房功能布局不合理，一些诊疗设备缺失，现有条件不能满足人们对医疗的需求，现内科大楼急需扩大规模以及提高质量。

## **2.3 社会效益**

### **1.本项目的建设符合当地卫生发展规划的需要**

医疗卫生事业关系到人民群众的身体健康和生老病死，与人民群

众切身利益密切相关，是贯彻落实科学发展观，实现经济和社会协调发展，构建社会主义和谐社会的重要内容之一。党的十九大把提高全民族的健康素质作为全面建设小康社会的奋斗目标之一，要求建立适应新形势要求的卫生服务体系和医疗保健体系，以提高人民群众的医疗保健水平。

河南省在“十四五”规划提出基层医疗机构的发展方向：加快建设紧密型县域医共体，推动乡镇、村（社区）医疗卫生机构服务能力达标升级，促进优质医疗资源扩容下沉和区域均衡布局，居民主要健康指标优于全国平均水平。

本项目的建设将为新乡市特别是获嘉县提供一个优质的医疗卫生服务资源，有利于改善和提高医疗卫生环境和条件，使群众享受到优质、高效的医疗卫生服务。项目的建设对全面提升获嘉县的医疗卫生水平、加快构建和谐社会具有重要的现实意义。

## 2.本项目的建设是医院可持续发展，提高医疗保健水平的需要

获嘉县人民医院成立于1949年，经过几代人的努力，现已发展成为一所集医疗、教学、科研及康复为一体的综合性二级甲等医院。院区现有医疗用房面积近30,000.00平方米，拥有18个临床病区、32个临床专业、17个医技科室，开放床位数700余张，所有病区实现中央空调、中心供氧、床旁呼叫全覆盖。发展是执政兴国的第一要务，医疗卫生事业的发展是社会事业发展的重要组成部分。医疗卫生事业的发展水平，是衡量一个城市或地区的经济发展、居民生活水平及文

明程度的标志之一。随着经济的发展，城乡居民生活水平的提高，人们已不仅仅满足温饱的需求，对健康的投资越来越大、对医疗保健的需求越来越旺盛，对医院的诊疗水平要求也越来越高。建设一个现代化的二级甲等医院，对推动获嘉县医疗事业的发展，满足人们对医疗保健的需求，为广大患者提供高水平的服务都具有积极的作用。

3.本项目的建设是发展获嘉县医疗卫生事业，满足病人就医的需要

人民健康是民族昌盛和国家富强的重要标志。党的十八大以来，我国卫生健康事业取得新的显著成绩，医疗卫生服务水平大幅提高，居民主要健康指标总体优于中高收入国家平均水平。随着工业化、城镇化、人口老龄化发展及生态环境、生活行为方式变化，医疗卫生事业形势仍然严峻。

随着获嘉县人民生活水平的提高，近几年来获嘉县各医院新医病员和住院病人均逐年增加，群众就医条件和医疗水平的要求也在不断增加。获嘉县医疗机构需要继续提高救治诊断能力，不断改善人民群众看病难的问题，医院的发展和建设直接关系到获嘉县医疗卫生事业的发展。

4.本项目的建设是提升获嘉县人民医院诊治能力的需要

获嘉县人民医院一所二甲医院，在全县医疗机构中起着极为重要的作用。随着经济社会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，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，然

而，用房功能布局不合理，一些诊疗设备缺失，现有条件不能满足人们对医疗的需求。

获嘉县人民医院现状缺少急救中心、血液透析中心、CCU 重症病房、危重儿童和新生儿救治中心、危重孕产妇救治中心、洗涤中心，缺少内科住院部，现状诊疗设备严重缺乏，已经满足不了业务用房和医疗设备的需求。

因此，本项目建设是适应获嘉县经济社会协调发展，构建和谐社会的需要，也是促进获嘉县医疗卫生事业发展，满足人民群众就医需求的需要，获嘉县人民医院的现状与目前新乡市获嘉县卫生事业的发展 and 人民群众服务需求已严重不相适应，该项目的建设是非常必要的。

## **2.4 经济效益**

项目涉及医疗行业，属于服务密集型产业领域，项目的实施将直接带动接近百人的就业，同时考虑项目选址于获嘉县城区，项目的引入将带动项目区周边区域的快速开发以及配套产业的进入，间接带动房地产、商业、餐饮、交通、服务业等相关产业的发展，并提供大量的就业岗位，对获嘉县的发展、经济的提速、人均收入的提高等均具有积极作用。

医院的维持与发展需要足够的资金，资金来源主要从两个方面取得：一是国家财政补助；二是通过提供医疗服务从病人缴费中取得。而当前财政并不富裕，从此处得到的补助犹如杯水车薪，发行地方政府专项债券是地方财政活力的来源。财务效益方面，本项目财务方案

可行，项目的建设体现了政府加大对医疗事业资金支持力度，强化经济管理，进而提高医院为人民服务的水平。

## **2.5 项目公益性**

发展医疗卫生事业，不仅关系人民群众的健康，提高全民族健康素质，也是保护和发展生产力，构建和谐社会，推动经济、社会发展的重要基础。建立健全完善的医疗服务体系，是促进经济社会发展，实现全面建设小康社会目标的重要内容。医疗卫生工作担负着治病救人，保护和促进人民群众身体健康的光荣使命，肩负着保护和发展生产力，促进经济建设和社会发展的重任。本项目建成后能够完善医疗卫生设施，提高医疗技术水平，能够满足广大人民群众的根本愿望和保障人民群众的切身利益。因此具有公益性。

## 第三章 项目投资估算与资金筹措

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、预备费和建设期利息。

### 3.2 估算说明

- 1.《投资项目可行性研究报告指南》（计办投资〔2002〕15号）；
- 2.《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11号）；
- 3.《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 4.《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》（HA01-31-2016）；
- 5.《河南省通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；
- 6.《河南省市政工程预算定额》（HAA1-31-2016）；
- 7.《新乡市建设工程材料基准价格信息》（2022年最新）；
- 8.《关于规范人防工程建设有关问题的通知》（豫防办〔2009〕100号）；
- 9.《关于调整城市新建民用建筑配建人防工程面积标准（试行）的通知》（豫人防〔2019〕80号）；
- 10.河南省新乡市城市建设有关费用的文件规定。

### 3.3 投资估算

项目总投资 11,871.00 万元，其中工程费用 10,053.00 万元，工程建设其他费用 687.00 万元，预备费 537.00 万元，建设期利息 594.00 万元。项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

| 序号   | 工程或费用名称   | 估算费用（万元） |          |          |      |           | 技术经济指标 |          |        | 备注                                 |
|------|-----------|----------|----------|----------|------|-----------|--------|----------|--------|------------------------------------|
|      |           | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程     | 其它费用 | 合计        | 单位     | 数量       | 单价（元）  |                                    |
| 一    | 工程费用      | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 |      | 10,053.00 |        | 17029.58 |        |                                    |
| 1    | 内科大楼      | 2,481.53 | 1,958.58 | 3,011.84 |      | 7,451.95  |        |          |        |                                    |
| 1.1  | 土建工程      | 2,481.53 |          |          |      | 2,481.53  | m²     | 1550958  | 1600   | 12F/框剪                             |
| 1.2  | 装饰装修工程    |          | 969.35   | 969.35   |      | 1,938.70  | m²     | 1550958  | 1250   |                                    |
| 1.3  | 给排水工程     |          | 116.32   | 271.42   |      | 387.74    | m²     | 15509.58 | 250    |                                    |
| 1.4  | 暖通工程      |          | 186.11   | 434.27   |      | 620.38    | m²     | 15509.58 | 400    |                                    |
| 1.5  | 消防工程      |          | 60.49    | 141.14   |      | 201.62    | m²     | 15509.58 | 130    |                                    |
| 1.6  | 电气工程      |          | 186.11   | 434.27   |      | 620.38    | m²     | 15509.58 | 400    |                                    |
| 1.7  | 弱电及智能化系统  |          | 176.81   | 412.55   |      | 589.36    | m²     | 15509.58 | 380    |                                    |
| 1.8  | 火灾报警系统及联动 |          | 44.20    | 103.14   |      | 147.34    | m²     | 15509.58 | 95     |                                    |
| 1.9  | 动力工程      |          | 51.18    | 119.42   |      | 170.61    | m²     | 15509.58 | 110    |                                    |
| 1.10 | 标识标牌系统    |          |          | 54.28    |      | 54.28     | m²     | 15509.58 | 35     |                                    |
| 1.11 | 电梯        |          | 168.00   | 72.00    |      | 240.00    | 部      | 5        | 480000 | 12 站，医梯 3 部，医务人员专用电梯 1 部，消防兼污梯 1 部 |
| 2    | 地下建筑      | 372.40   | 124.72   | 173.96   |      | 671.08    |        |          |        |                                    |



| 序号   | 工程或费用名称      | 估算费用（万元） |          |       |      |          | 技术经济指标 |      |        | 备注 |
|------|--------------|----------|----------|-------|------|----------|--------|------|--------|----|
|      |              | 建筑工程     | 设备及器具购置  | 安装工程  | 其它费用 | 合计       | 单位     | 数量   | 单价（元）  |    |
| 2.1  | 土建工程         | 372.40   |          |       |      | 372.40   | m²     | 1520 | 2450   |    |
| 2.2  | 装饰装修工程       |          | 63.84    | 27.36 |      | 91.20    | m²     | 1520 | 600    |    |
| 2.3  | 给排水工程        |          | 11.86    | 27.66 |      | 39.52    | m²     | 1520 | 260    |    |
| 2.4  | 暖通工程         |          | 13.68    | 31.92 |      | 45.60    | m²     | 1520 | 300    |    |
| 2.5  | 消防工程         |          | 5.93     | 13.83 |      | 19.76    | m²     | 1520 | 130    |    |
| 2.6  | 电气工程         |          | 18.24    | 42.56 |      | 60.80    | m²     | 1520 | 400    |    |
| 2.7  | 弱电及智能化系统     |          | 3.65     | 8.51  |      | 12.16    | m²     | 1520 | 80     |    |
| 2.8  | 火灾报警系统及联动    |          | 4.33     | 10.11 |      | 14.44    | m²     | 1520 | 95     |    |
| 2.9  | 动力工程         |          | 3.19     | 7.45  |      | 10.64    | m²     | 1520 | 70     |    |
| 2.10 | 标识标牌系统       |          |          | 4.56  |      | 4.56     | m²     | 1520 | 30     |    |
| 3    | 医疗设备         |          | 1,538.10 |       |      | 1,538.10 |        |      |        |    |
|      | 脉动真空灭菌器      |          | 120.00   |       |      |          | 台      | 4    | 300000 |    |
|      | 过氧化氢低温等离子灭菌器 |          | 160.00   |       |      |          | 台      | 4    | 400000 |    |
|      | 环氧乙烷灭菌器      |          | 15.00    |       |      |          | 台      | 1    | 150000 |    |
|      | 高温生物监测       |          | 10.00    |       |      |          | 台      | 1    | 100000 |    |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |         |      |      |    | 技术经济指标 |    |        | 备注 |
|----|----------|----------|---------|------|------|----|--------|----|--------|----|
|    |          | 建筑工程     | 设备及器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计 | 单位     | 数量 | 单价（元）  |    |
|    | 仪        |          |         |      |      |    |        |    |        |    |
|    | 低温生物监测仪  |          | 10.00   |      |      |    | 台      | 1  | 100000 |    |
|    | 腔镜工作站    |          | 5.00    |      |      |    | 套      | 1  | 50000  |    |
|    | 超声清洗机    |          | 25.00   |      |      |    | 套      | 1  | 250000 |    |
|    | 全自动清洗机   |          | 32.00   |      |      |    | 台      | 4  | 80000  |    |
|    | 高温干燥柜    |          | 8.00    |      |      |    | 台      | 1  | 80000  |    |
|    | 心肺复苏机    |          | 26.00   |      |      |    | 台      | 2  | 130000 |    |
|    | 心电监护仪    |          | 30.00   |      |      |    | 台      | 15 | 20000  |    |
|    | 便携式呼吸机   |          | 80.00   |      |      |    | 台      | 4  | 200000 |    |
|    | 呼吸机      |          | 80.00   |      |      |    | 台      | 10 | 80000  |    |
|    | 生化分析仪    |          | 0.10    |      |      |    | 台      | 1  | 1000   |    |
|    | 动脉血气分析仪  |          | 0.50    |      |      |    | 台      | 1  | 5000   |    |
|    | 心电图机     |          | 7.00    |      |      |    | 台      | 7  | 10000  |    |
|    | 多功能抢救转运床 |          | 15.00   |      |      |    | 张      | 15 | 10000  |    |
|    | 抢救车      |          | 0.40    |      |      |    | 辆      | 4  | 1000   |    |
|    | 可视喉镜     |          | 10.00   |      |      |    | 个      | 5  | 20000  |    |

| 序号 | 工程或费用名称   | 估算费用（万元） |         |      |      |    | 技术经济指标 |    |             | 备注                         |
|----|-----------|----------|---------|------|------|----|--------|----|-------------|----------------------------|
|    |           | 建筑工程     | 设备及器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计 | 单位     | 数量 | 单价（元）       |                            |
|    | 全自动血压测量仪  |          | 0.80    |      |      |    | 台      | 1  | 8000        |                            |
|    | 无影灯       |          | 0.20    |      |      |    | 台      | 2  | 1000        |                            |
|    | 微量泵       |          | 50.00   |      |      |    | 套      | 10 | 50000       |                            |
|    | 吊塔        |          | 9.60    |      |      |    | 台      | 12 | 8000        |                            |
|    | 便携式彩超     |          | 100.00  |      |      |    | 台      | 1  | 1000000     |                            |
|    | 洗胃机(天津同业) |          | 16.00   |      |      |    | 台      | 2  | 80000       |                            |
|    | 负压吸引设备    |          | 3.00    |      |      |    | 套      | 1  | 30000       |                            |
|    | 洗胃专用床     |          | 0.50    |      |      |    | 张      | 1  | 5000        |                            |
|    | 除颤仪       |          | 40.00   |      |      |    | 台      | 5  | 80000       |                            |
|    | 重症系统      |          | 90.00   |      |      |    | 套      | 1  | 900000      |                            |
|    | 分诊急救监护系统  |          | 450.00  |      |      |    | 套      | 1  | 45,000.0000 | 电子分诊系统、院前急救系统、中央监护系统、三大中心等 |
|    | 听性脑干反应筛查仪 |          | 30.00   |      |      |    | 台      | 1  | 300000      |                            |
|    | 新生儿转运暖箱   |          | 14.00   |      |      |    | 台      | 1  | 140000      |                            |
|    | 新生儿恒温箱    |          | 4.00    |      |      |    | 台      | 1  | 40000       |                            |

| 序号 | 工程或费用名称    | 估算费用（万元） |         |        |        |        | 技术经济指标 |          |         | 备注                |
|----|------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|-------------------|
|    |            | 建筑工程     | 设备及器具购置 | 安装工程   | 其它费用   | 合计     | 单位     | 数量       | 单价（元）   |                   |
|    | 新生儿低温治疗仪   |          | 6.00    |        |        |        | 台      | 1        | 60000   |                   |
|    | 24 小时视频脑电图 |          | 40.00   |        |        |        | 台      | 1        | 400000  |                   |
|    | 儿童纤支镜      |          | 30.00   |        |        |        | 台      | 1        | 300000  |                   |
|    | 超声骨密度仪     |          | 20.00   |        |        |        | 台      | 1        | 200000  |                   |
| 4  | 其它         | 11.70    | 236.00  | 144.00 |        | 391.70 |        |          |         |                   |
|    | 变压器        |          | 56.00   | 24.00  |        | 80.00  | 台      | 2        | 400000  |                   |
|    | 绿化         | 11.70    |         |        |        | 11.70  | m²     | 450      | 260     |                   |
|    | 污水处理站      |          | 180.00  | 120.00 |        | 300.00 | 座      | 1        | 3000000 | 500t/d            |
| 二  | 工程建设其他费用   |          |         |        | 686.80 | 687.00 |        |          |         |                   |
| 1  | 建设单位管理费    |          |         |        | 77.10  | 77.10  |        | 11937.26 |         | 财建〔2016〕504 号文    |
| 2  | 工程监理费      |          |         |        | 102.42 | 102.42 |        | 10052.83 |         | 豫建监协[2015]19 号文   |
| 3  | 前期工作咨询费    |          |         |        | 15.00  | 15.00  |        | 11937.26 |         | 计价格〔1999〕1283 号   |
| 4  | 勘察费        |          |         |        | 48.25  | 48.25  |        | 10052.83 | 0.80%   | 计价格[2002]10 号     |
| 5  | 设计费        |          |         |        | 183.76 | 183.76 |        | 10052.83 |         |                   |
| 6  | 环境影响评价     |          |         |        | 2.52   | 2.52   |        | 11937.26 |         | 豫发改收费[2011]627 号文 |

| 序号 | 工程或费用名称        | 估算费用（万元） |          |          |          |           | 技术经济指标 |          |       | 备注               |
|----|----------------|----------|----------|----------|----------|-----------|--------|----------|-------|------------------|
|    |                | 建筑工程     | 设备及器具购置  | 安装工程     | 其它费用     | 合计        | 单位     | 数量       | 单价（元） |                  |
|    | 费              |          |          |          |          |           |        |          |       |                  |
| 7  | 工程造价咨询费        |          |          |          | 22.36    | 22.36     |        | 7451.95  | 0.30% | 豫发改收费[2008]2510号 |
| 8  | 消防设施及电气安全监测服务费 |          |          |          | 1.70     | 1.70      |        | 17029.58 | 1     |                  |
| 9  | 工程保险费          |          |          |          | 30.16    | 30.16     |        | 10052.83 | 0.30% |                  |
| 10 | 场地准备及临时设施费     |          |          |          | 50.26    | 50.26     |        | 10052.83 | 0.50% |                  |
| 11 | 人防易地建设费        |          |          |          | 153.27   | 153.27    |        | 1021.77  | 1500  | (豫人防〔2019〕80号)   |
| 三  | 预备费            |          |          |          | 537.00   | 537.00    |        |          |       |                  |
| 1  | 基本预备费          |          |          |          | 537.00   | 537.00    |        | 10739.64 | 5%    |                  |
|    | 建设投资合计         | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 | 1,223.79 | 11,277.00 |        |          |       |                  |
| 四  | 建设期利息          |          |          |          | 594.00   | 594.00    |        |          |       |                  |
| 五  | 总投资            | 2,865.63 | 3,857.40 | 3,329.80 | 1,817.79 | 11,871.00 |        |          |       |                  |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### 3.4 资金筹措计划

#### 1. 资金筹措计划

本项目资金筹措计划如下：

金额单位：人民币万元

| 序号 | 资金来源   | 金额        | 占比      |
|----|--------|-----------|---------|
| 1  | 医院经营资金 | 3,071.00  | 25.87%  |
| 2  | 专项债券资金 | 8,800.00  | 74.13%  |
| 合计 |        | 11,871.00 | 100.00% |

除专项债券及医院经营资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

#### 2. 项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

| 资金筹措 | 资金来源   | 2022 年<br>9-12 月 | 2023 年   | 2024 年<br>1-12 月 | 金额        | 占比      |
|------|--------|------------------|----------|------------------|-----------|---------|
| 1    | 医院经营资金 | 400.00           | 1,300.00 | 1,371.00         | 3,071.00  | 25.87%  |
| 2    | 专项债券资金 | 8,136.00         |          | 664.00           | 8,800.00  | 74.13%  |
| 合计   |        | 8,536.00         | 1,300.00 | 2,035.00         | 11,871.00 | 100.00% |
| 占比   |        | 71.91%           | 10.95%   | 17.14%           | 100.00%   |         |

注：项目建设期债券利息由医院经营资金进行支付。

### 3.5 项目资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不

得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

### **3.6 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
3. 《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）；
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
6. 《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）；
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
8. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）；
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
11. 项目可行性研究报告。



## 4.2 债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额 8,800.00 万元。

其中：2022 年已发行 7,700.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还 15.00%，已兑付本金不再计息。

其中：436.00 万元，为河南省 2022 年六十九期社会事业债券中 436.00 万元资金用途调整。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还 15.00%，已兑付本金不再计息。

2024 年计划发行 664 万元，本次申请使用 400 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，15 年期债券从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年偿还 15.00%，已兑付本金不再计息。

## 4.3 债券信息披露

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生

对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

#### **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

##### **1.适度申请和使用债券资金**

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

本项目计划申请使用债券资金总额 8,800.00 万元。本项目还本付息表如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加本<br>金      | 本期偿还<br>本金      | 期末本<br>金余额 | 利率    | 应付利息            | 还本付息<br>合计       |
|--------|------------|-----------------|-----------------|------------|-------|-----------------|------------------|
| 2022 年 |            | 8,136.00        |                 | 8,136.00   | 4.50% | 366.12          | 366.12           |
| 2023 年 | 8,136.00   |                 |                 | 8,136.00   | 4.50% | 366.12          | 366.12           |
| 2024 年 | 8,136.00   | 664.00          |                 | 8,800.00   | 4.50% | 396.00          | 396.00           |
| 2025 年 | 8,800.00   |                 |                 | 8,800.00   | 4.50% | 396.00          | 396.00           |
| 2026 年 | 8,800.00   |                 |                 | 8,800.00   | 4.50% | 396.00          | 396.00           |
| 2027 年 | 8,800.00   |                 | 406.80          | 8,393.20   | 4.50% | 396.00          | 802.80           |
| 2028 年 | 8,393.20   |                 | 406.80          | 7,986.40   | 4.50% | 377.69          | 784.49           |
| 2029 年 | 7,986.40   |                 | 440.00          | 7,546.40   | 4.50% | 359.39          | 799.39           |
| 2030 年 | 7,546.40   |                 | 440.00          | 7,106.40   | 4.50% | 339.59          | 779.59           |
| 2031 年 | 7,106.40   |                 | 440.00          | 6,666.40   | 4.50% | 319.79          | 759.79           |
| 2032 年 | 6,666.40   |                 | 1,253.60        | 5,412.80   | 4.50% | 299.99          | 1,553.59         |
| 2033 年 | 5,412.80   |                 | 1,253.60        | 4,159.20   | 4.50% | 243.58          | 1,497.18         |
| 2034 年 | 4,159.20   |                 | 1,320.00        | 2,839.20   | 4.50% | 187.16          | 1,507.16         |
| 2035 年 | 2,839.20   |                 | 1,320.00        | 1,519.20   | 4.50% | 127.76          | 1,447.76         |
| 2036 年 | 1,519.20   |                 | 1,320.00        | 199.20     | 4.50% | 68.36           | 1,388.36         |
| 2037 年 | 199.20     |                 | 99.60           | 99.60      | 4.50% | 8.96            | 108.56           |
| 2038 年 | 99.60      |                 | 99.60           | 0.00       | 4.50% | 4.48            | 104.08           |
| 合计     |            | <b>8,800.00</b> | <b>8,800.00</b> |            |       | <b>4,653.00</b> | <b>13,453.00</b> |

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

## 5.2 经营现金流分析

### 1.基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 本项目债券存续期 15 年。从 2024 年开始计算收益，到 2038 年还本付息结束。

### 2.项目运营模式

本项目债券资金申请单位为获嘉县人民医院，主管部门为获嘉县卫生健康委员会。项目资产登记单位为获嘉县人民医院。同时该医院也负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后，获嘉县人民医院根据项目施工进度向获嘉县卫生健康委员会、获嘉县财政局申请资金使用，审批通过后，由获嘉县财政局将对应金额的债券资金拨付至获嘉县人民医院，再由获嘉县人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，项目收益来源主要为门诊收入及住院收入，在患

者就诊时，由获嘉县人民医院收取对应的费用，并归入专用账户。获嘉县卫生健康委员会负责督促获嘉县人民医院将项目运营产生的收益在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

### 3.项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以医院的门诊收入、住院收入作为债券还款资金来源。

根据医院近三年财务数据，预测其各项运营收入指标的未来增长率，情况如下：

金额单位：人民币万元

| 项目             | 基础数据             |                  |                  | 近三平均<br>增长率 | 预测增<br>长率 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------|-----------|
|                | 2019 年           | 2020 年           | 2021 年           |             |           |
| 一、收入合计         | <b>15,585.21</b> | <b>14,703.54</b> | <b>16,472.64</b> |             |           |
| 1.门诊收入（万元）     | <b>4,363.77</b>  | <b>4,132.80</b>  | <b>4,984.25</b>  |             |           |
| ①年/天           | 365              | 365              | 365              |             |           |
| ②每天门诊人次        | 825              | 652              | 823              | 2.61%       | 2.00%     |
| ③每年门诊次数        | 301,086          | 237,811          | 300,219          |             |           |
| ④人均收费（元/人次）    | 144.93           | 173.79           | 166.02           | 7.72%       | 3.00%     |
| 2.住院收入（万元）     | <b>11,221.44</b> | <b>10,570.74</b> | <b>11,488.39</b> |             |           |
| ①年/天           | 365              | 365              | 365              |             |           |
| ②每天使用床位        | 581              | 488              | 526              | -4.13%      | 0.00%     |
| ③实际占用床位日       | 212,225          | 177,959          | 191,988          |             |           |
| ④每床位日收费（元/床/日） | 528.75           | 594.00           | 598.39           | 6.54%       | 3.00%     |

#### （1）门诊收入：

每天门诊人次参考近3年平均增长率2.61%，预测期内第1年按照2019年、2020年、2021年近三年的每天门诊人次的平均值进行预测，以后年度每年在上年基础上增加2%，增长至864人后不再增

长；门诊人均费用参考近 3 年平均增长率 7.72%，预测期内第 1 年按照 2019 年、2020 年、2021 年近三年的人均门诊费用的平均值进行预测，以后年度每年在上年基础上增加 4%。增长至 244.40 元/人次后不再上涨。

## （2）住院收入：

每天使用床位参考近 3 年平均增长率-4.13%，因疫情影响，近 3 年平均增长率为负，考虑目前国内疫情动态清零的政策，预测期内第 1 年按照近 3 年每天使用床位的最低值，即 488 张，运营期内每天使用床位不再增长；每床位日收费参考近 3 年平均增长率 6.54%，预测期第 1 年按照 2021 年每床位日收费增长 4.00%计算，以后年度每年在上年基础上增加 4.00%，增长至 818.94 元后不再上涨。

## 4.项目运营成本分析

本项目现金流出主要包含运营成本支出。其中运营成本支出主要包含人员费用、医疗费用、其他费用、其他项目融资还本和税费。

根据医院近三年各项支出的历史数据，预测其未来增长率，如下：

金额单位：人民币万元

| 项目       | 基础数据      |           |           | 占收入平均比例 | 预测占比   |
|----------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|
|          | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |         |        |
| 二、支出合计   | 14,783.86 | 14,555.76 | 15,213.70 |         |        |
| 1.人员费用   | 5,071.69  | 4,639.68  | 5,035.71  | 31.54%  | 32.00% |
| 2.药品费用   | 8,019.41  | 8,019.41  | 9,118.40  | 53.80%  | 54.00% |
| 3.其他费用   | 1,692.76  | 1,896.67  | 1,059.59  | 9.94%   | 10.00% |
| 4、财政补助抵减 | -185.05   | -308.34   | -186.45   | -1.45%  | -1.30% |

该项目成本主要支出有人员费用、药品费用、其他费用、税费等。基本数据的确定及计算方式如下：

### （1）人员费用

根据以上获嘉县人民医院近三年财务报表，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年人员费用分别为 5,071.69 万元、4,639.68 万元、5,035.71 万元，人员费用合计金额占收入合计的比重为 31.54%。假设本项目运营期内第 1-3 年工资及福利费金额占收入的比重为 32.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

### （2）药品费用

根据以上获嘉县人民医院近三年财务报表，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年药品费用分别为 8,019.41 万元、8,019.41 万元、9,118.40 万元，药品费用合计金额占收入合计的比重为 53.80%。假设本项目运营期内第 1-3 年药品费用金额占收入的比重为 54.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

### （3）其他费用

根据以上获嘉县人民医院近三年历史明细数据，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年其他费用分别为 1,692.76 万元、1,896.67 万元、1,059.59 万元，其他费用合计金额占收入合计

的比重为 9.94%。假设本项目运营期内第 1-3 年其他费用支出金额占收入的比重为 10.00%，根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，之后年度每年上涨 2.10%。

#### （4）财政补助抵减

根据以上获嘉县人民医院近三年历史明细数据，获嘉县人民医院近三年历史成本 2019 年、2020 年、2021 年财政补助抵减分别为 -185.05 万元、-308.34 万元、-186.45 万元，假设本项目运营期内均按照近三年财政补助抵减的平均值测算，即运营期内每年财政补助抵减为 -226.61 万元。

#### （5）其他融资还本付息：

获嘉县人民医院在《2020 年河南省河南省专项债二十八期（社会事业专项债）》已发行专项债 800.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%。在本项目债券存续期内，其他项目已使用债券还本付息如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金   | 本期新增   | 本期减少   | 期末本金   | 利率    | 应付利息  | 应付本息和  |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| 第 1 年  |        | 800.00 |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 2 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 3 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 4 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 5 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 6 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 7 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 8 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 9 年  | 800.00 |        |        | 800.00 | 3.22% | 25.76 | 25.76  |
| 第 10 年 | 800.00 |        | 800.00 | -      | 3.22% | 25.76 | 825.76 |



| 年度 | 期初本金 | 本期新增   | 本期减少   | 期末本金 | 利率 | 应付利息   | 应付本息和    |
|----|------|--------|--------|------|----|--------|----------|
| 合计 |      | 800.00 | 800.00 |      |    | 257.60 | 1,057.60 |

此外，获嘉县人民医院在获嘉县人民医院核磁共振设备购买项目已申请使用债券 2,200.00 万元。其中：2022 年度计划使用 2,200.00 万元。利率 4.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年付息一次，10 年期债券从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16%，已兑付本金不再计息。

在本项目债券存续期内，获嘉县人民医院核磁共振设备购买项目已使用债券还本付息如下：

| 年度     | 期初本金     | 本期新增     | 本期减少     | 期末本金     | 利率    | 应付利息   | 应付本息和    |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|--------|----------|
| 第 1 年  |          | 2,200.00 |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 2 年  | 2,200.00 |          |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 3 年  | 2,200.00 |          |          | 2,200.00 | 4.50% | 99.00  | 99.00    |
| 第 4 年  | 2,200.00 |          | 264.00   | 1,936.00 | 4.50% | 99.00  | 363.00   |
| 第 5 年  | 1,936.00 |          | 264.00   | 1,672.00 | 4.50% | 87.12  | 351.12   |
| 第 6 年  | 1,672.00 |          | 264.00   | 1,408.00 | 4.50% | 75.24  | 339.24   |
| 第 7 年  | 1,408.00 |          | 352.00   | 1,056.00 | 4.50% | 63.36  | 415.36   |
| 第 8 年  | 1,056.00 |          | 352.00   | 704.00   | 4.50% | 47.52  | 399.52   |
| 第 9 年  | 704.00   |          | 352.00   | 352.00   | 4.50% | 31.68  | 383.68   |
| 第 10 年 | 352.00   |          | 352.00   |          | 4.50% | 15.84  | 367.84   |
| 合计     |          | 2,200.00 | 2,200.00 |          |       | 716.76 | 2,916.76 |

根据获嘉县人民医院提供的《获嘉县人民医院关于不违规新增债务的承诺》，截止 2022 年 5 月，该医院存量债务余额 5,130.00 万元，银行贷款 4,019.00 万元，政府债券 800.00 万元，融资租赁 306.00 万元，其他借款 5.00 万元。融资租赁 306 万元计入长期应付款，相关租金已计入其他费用，因此本项目其他融资还本付息不再单独考虑。银行贷款 4019 万元和其他借款 5 万元为短期借款，一年到期，即期

偿还。短期借款于本项目债券存续期第 1 年进行偿还。

（6）税费：

医院享受以下优惠政策：

增值税及附加税优惠政策：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

## 5.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息税前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

| 项目              | 合计                | 2024 年           | 2025 年           | 2026 年           | 2027 年           | 2028 年           | 2029 年           | 2030 年           |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、收入合计          | <b>293,881.94</b> | <b>15,604.42</b> | <b>16,324.65</b> | <b>17,079.67</b> | <b>17,868.90</b> | <b>18,694.03</b> | <b>19,563.73</b> | <b>20,473.10</b> |
| 1、门诊收入（万元）（③*④） | <b>89,634.76</b>  | <b>4,519.48</b>  | <b>4,796.37</b>  | <b>5,090.23</b>  | <b>5,399.97</b>  | <b>5,726.36</b>  | <b>6,077.37</b>  | <b>6,447.22</b>  |
| ①年/天            |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次         |                   | 766              | 782              | 798              | 814              | 830              | 847              | 864              |
| ③每年门诊人次（①*②）    |                   | 279,705          | 285,430          | 291,270          | 297,110          | 302,950          | 309,155          | 315,360          |
| ④人均收费（元/人次）     |                   | 161.58           | 168.04           | 174.76           | 181.75           | 189.02           | 196.58           | 204.44           |
| 2、住院收入（③*④）     | <b>204,247.18</b> | <b>11,084.94</b> | <b>11,528.28</b> | <b>11,989.44</b> | <b>12,468.93</b> | <b>12,967.67</b> | <b>13,486.36</b> | <b>14,025.88</b> |
| ①年/天            |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位         |                   | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              |
| ③实际占用床位日（①*②）   |                   | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          |
| ④每床位日收费         |                   | 622.33           | 647.22           | 673.11           | 700.03           | 728.03           | 757.15           | 787.44           |
| 二、支出合计          | <b>275,447.35</b> | <b>18,901.98</b> | <b>15,569.93</b> | <b>16,163.14</b> | <b>16,768.85</b> | <b>17,105.72</b> | <b>17,449.74</b> | <b>17,889.00</b> |
| 1、人员费用          | <b>89,004.00</b>  | 4,993.00         | 5,224.00         | 5,334.00         | 5,446.00         | 5,560.00         | 5,677.00         | 5,796.00         |
| 2、药品费用          | <b>153,474.78</b> | 8,426.39         | 8,815.31         | 9,223.02         | 9,416.70         | 9,614.45         | 9,816.35         | 10,022.49        |
| 3、其他费用          | <b>28,420.88</b>  | 1,560.44         | 1,632.47         | 1,707.97         | 1,744.00         | 1,781.00         | 1,818.00         | 1,856.00         |

| 项目           | 合计               | 2024 年           | 2025 年        | 2026 年        | 2027 年          | 2028 年          | 2029 年          | 2030 年          |
|--------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 4、财政补助抵减     |                  | -226.61          | -226.61       | -226.61       | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61         |
| 5、其他融资还本     | <b>7,946.84</b>  | 4,148.76         | 124.76        | 124.76        | 388.76          | 376.88          | 365.00          | 441.12          |
| <b>三、净收益</b> | <b>18,434.59</b> | <b>-3,297.56</b> | <b>754.72</b> | <b>916.53</b> | <b>1,100.05</b> | <b>1,588.31</b> | <b>2,113.99</b> | <b>2,584.10</b> |

续：

| 项目              | 2031 年           | 2032 年           | 2033 年           | 2034 年           | 2035 年           | 2036 年           | 2037 年           | 2038 年           |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、收入合计</b>   | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> | <b>21,034.18</b> |
| 1、门诊收入（万元）（③*④） | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  | <b>6,447.22</b>  |
| ①年/天            | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次         | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              | 864              |
| ③每年门诊人次（①*②）    | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          | 315,360          |
| ④人均收费（元/人次）     | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           | 204.44           |
| 2、住院收入（③*④）     | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> | <b>14,586.96</b> |
| ①年/天            | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位         | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              | 488              |
| ③实际占用床位日（①*②）   | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          | 178,120          |
| ④每床位日收费         | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           | 818.94           |
| <b>二、支出合计</b>   | <b>19,044.63</b> | <b>18,581.92</b> | <b>18,953.48</b> | <b>18,980.65</b> | <b>19,383.37</b> | <b>19,794.89</b> | <b>20,215.31</b> | <b>20,644.74</b> |
| 1、人员费用          | 5,918.00         | 6,042.00         | 6,169.00         | 6,299.00         | 6,431.00         | 6,566.00         | 6,704.00         | 6,845.00         |
| 2、药品费用          | 10,232.96        | 10,447.85        | 10,667.25        | 10,891.26        | 11,119.98        | 11,353.50        | 11,591.92        | 11,835.35        |

| 项目           | 2031 年          | 2032 年          | 2033 年          | 2034 年          | 2035 年          | 2036 年          | 2037 年        | 2038 年        |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 3、其他费用       | 1,895.00        | 1,935.00        | 1,976.00        | 2,017.00        | 2,059.00        | 2,102.00        | 2,146.00      | 2,191.00      |
| 4、财政补助抵减     | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61         | -226.61       | -226.61       |
| 5、其他融资还本     | 1,225.28        | 383.68          | 367.84          | -               | -               | -               | -             | -             |
| <b>三、净收益</b> | <b>1,989.55</b> | <b>2,452.26</b> | <b>2,080.70</b> | <b>2,053.53</b> | <b>1,650.81</b> | <b>1,239.29</b> | <b>818.87</b> | <b>389.44</b> |

### 6.现金流量分析

本项目债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

| 年度          | 合计         | 2024 年    | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年    |
|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 293,881.94 | 15,604.42 | 16,324.65 | 17,079.67 | 17,868.90 | 18,694.03 | 19,563.73 | 20,473.10 |
| 经营活动支出（含税费） | 275,447.35 | 18,901.98 | 15,569.93 | 16,163.14 | 16,768.85 | 17,105.72 | 17,449.74 | 17,889.00 |
| 经营活动产生的现金净额 | 18,434.59  | -3,297.56 | 754.72    | 916.53    | 1,100.05  | 1,588.31  | 2,113.99  | 2,584.10  |
| 二、投资活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | 11,871.00  | 9,200.00  | 2,671.00  |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额 | -11,871.00 | -9,200.00 | -2,671.00 |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金 |            |           |           |           |           |           |           |           |
| 医院经营资金      | 3,071.00   | 400.00    | 2,671.00  |           |           |           |           |           |
| 债券资金        | 8,800.00   | 8,800.00  |           |           |           |           |           |           |

| 年度          | 合计       | 2024 年    | 2025 年   | 2026 年  | 2027 年  | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年   |
|-------------|----------|-----------|----------|---------|---------|-----------|-----------|----------|
| 银行借款        |          | 3,500.00  |          |         |         |           |           |          |
| 偿还债券本金      | -        |           |          |         |         |           |           |          |
| 偿还银行借款本金    | 8,800.00 |           |          |         |         |           | 440.00    | 440.00   |
| 支付债券利息      |          |           | 500.00   | 500.00  | 500.00  | 1,000.00  | 1,000.00  |          |
| 支付银行借款利息    | 3,861.00 |           |          | 396.00  | 396.00  | 396.00    | 396.00    | 376.20   |
| 融资活动产生的现金净额 | -        |           |          |         |         |           |           |          |
| 四、净现金流量     | -790.00  | 12,700.00 | 2,171.00 | -896.00 | -896.00 | -1,396.00 | -1,836.00 | -816.20  |
| 五、累计现金流量    | 5,773.59 | 202.44    | 254.72   | 20.53   | 204.05  | 192.31    | 277.99    | 1,767.90 |

续：

| 年度          | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 | 21,034.18 |
| 经营活动支出（含税费） | 19,044.63 | 18,581.92 | 18,953.48 | 18,980.65 | 19,383.37 | 19,794.89 | 20,215.31 | 20,644.74 |
| 经营活动产生的现金净额 | 1,989.55  | 2,452.26  | 2,080.70  | 2,053.53  | 1,650.81  | 1,239.29  | 818.87    | 389.44    |
| 二、投资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 医院经营资金      |           |           |           |           |           |           |           |           |

| 年度          | 2031 年   | 2032 年   | 2033 年   | 2034 年    | 2035 年    | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    |
|-------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 债券资金        |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 银行借款        |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金      |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 偿还银行借款本金    | 440.00   | 440.00   | 440.00   | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  | 1,320.00  |
| 支付债券利息      |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 支付银行借款利息    | 356.40   | 336.60   | 316.80   | 297.00    | 237.60    | 178.20    | 118.80    | 59.40     |
| 融资活动产生的现金净额 |          |          |          |           |           |           |           |           |
| 四、净现金流量     | -796.40  | -776.60  | -756.80  | -1,617.00 | -1,557.60 | -1,498.20 | -1,438.80 | -1,379.40 |
| 五、累计现金流量    | 1,193.15 | 1,675.66 | 1,323.90 | 436.53    | 93.21     | -258.91   | -619.93   | -989.96   |

### 5.3 项目本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 18,434.59 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.37 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付     |          |          |          |           | 项目收益      |
|--------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|        | 期初本金     | 本期新增     | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 2022 年 |          | 8,136.00 |          | 366.12   | 366.12    |           |
| 2023 年 | 8,136.00 | 0.00     |          | 366.12   | 366.12    |           |
| 2024 年 | 8,136.00 | 664.00   |          | 396.00   | 396.00    | -3,297.56 |
| 2025 年 | 8,800.00 |          |          | 396.00   | 396.00    | 754.72    |
| 2026 年 | 8,800.00 |          |          | 396.00   | 396.00    | 916.53    |
| 2027 年 | 8,800.00 |          | 406.80   | 396.00   | 802.80    | 1,100.05  |
| 2028 年 | 8,393.20 |          | 406.80   | 377.69   | 784.49    | 1,588.31  |
| 2029 年 | 7,986.40 |          | 440.00   | 359.39   | 799.39    | 2,113.99  |
| 2030 年 | 7,546.40 |          | 440.00   | 339.59   | 779.59    | 2,584.10  |
| 2031 年 | 7,106.40 |          | 440.00   | 319.79   | 759.79    | 1,989.55  |
| 2032 年 | 6,666.40 |          | 1,253.60 | 299.99   | 1,553.59  | 2,452.26  |
| 2033 年 | 5,412.80 |          | 1,253.60 | 243.58   | 1,497.18  | 2,080.70  |
| 2034 年 | 4,159.20 |          | 1,320.00 | 187.16   | 1,507.16  | 2,053.53  |
| 2035 年 | 2,839.20 |          | 1,320.00 | 127.76   | 1,447.76  | 1,650.81  |
| 2036 年 | 1,519.20 |          | 1,320.00 | 68.36    | 1,388.36  | 1,239.29  |
| 2037 年 | 199.20   |          | 99.60    | 8.96     | 108.56    | 818.87    |
| 2038 年 | 99.60    |          | 99.60    | 4.48     | 104.08    | 389.44    |
| 合计     |          | 8,800.00 | 8,800.00 | 4,653.00 | 13,453.00 | 18,434.59 |
| 本息覆盖倍数 | 1.37     |          |          |          |           |           |

注：本项目建设期债券利息由医院经营资金进行支付。



## 5.4 总体评价结果

经测算，在获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 18,434.59 万元，应付债券本金及利息合计 13,453.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.37 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## 第六章 风险分析

### 6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### 6.2 影响项目收益的风险及控制措施

本项目的收益风险包括价格波动风险，因此，应密切关注市场价格变动情况或政府定价政策，研判价格变动措施，制定应对措施，尽量减轻价格波动带来的不利影响。此外，还有社会风险，指的是人为因素对经济活动产生的风险，如施工安全、意外事故、项目所在地周围的其他人为事故或者是由于占用道路导致居民出行不便等。社会风险有可能导致社会冲突、危及社会稳定和社会秩序。在市场经济取向的发展过程中，社会中的每一个群体和个人以及政府都面临着多重风险，并且大部分风险都是人为因素造成的，破坏了大自然的和谐，致使人类承受更多的自然灾害风险。当今社会追求的是共同富裕、和谐社会，有了风险的存在就意味着不和谐。因此，我们需要做到的就是

找出引起风险的根源，利用合理有效的办法来消除风险，将社会风险消灭于无形之中。

控制措施：本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，各种手续齐全。该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用的风险。在施工队伍的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位。承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。项目运行过程中产生的噪音会对当地居民产生一定的影响，应对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，同时运输车辆加强管理，防止噪声扰民。本项目承办单位应该对职工进行专业培训，并为职工提供必要的安全生产条件，倡导安全生产意识与技术，把安全事故发生率降到最低。目前还没有有效消除自然灾害隐患的科学办法，作为企业能做到的就是为防患自然灾害提供必要的预防措施。

总之，应提高风险意识，实施风险控制，以尽可能低的风险成本来降低风险发生的可能性，将风险损失控制在最低程度。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章事前绩效评估

### 7.1 项目概况

项目名称：获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目。

主管部门：获嘉县卫生健康委员会。

实施单位：获嘉县人民医院。

债券规模：本项目计划申请使用债券资金总额 8,800.00 万元用于获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目建设，期限 15 年。

### 7.2 评估内容

#### 1.项目实施的必要性

##### （1）政策相关性

本项目实施贯彻落实了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《“健康中国 2030”规划纲要》、《国家卫健委关于开展紧密型县域医疗卫生共同体建设的通知》（国卫基层函〔2019〕121 号）、《关于做好 2020 年基本公共卫生服务项目工作的通知》（国卫基层发〔2020〕9 号）、《深化医药卫生体制改革 2019 年重点工作任务》的通知、《关于推进分级诊疗制度建设提速提质发展》（豫卫医〔2018〕46 号）、《河南省基层医疗卫生机构建设三年行动计划（2020—2022）》（豫卫基层〔2020〕11 号）、《新乡市 2021 年国民经济和社会发展规划》、《建设豫北区域医疗中心提升综合救治能力若干措施》（新政办〔2020〕34 号）等政策文件和获嘉县相关规划中关于完善城市基础医

疗设施，加快推进完善获嘉县医疗体系建设的要求。

## （2）职能相关性

获嘉县人民医院的主要职能为：为人民身体健康提供医疗与护理保健服务。医疗护理医学教学医学研究卫生医疗人员培训卫生技术人员继续教育保健与健康教育。本项目属于获嘉县人民医院基础医疗设施建设的一部分，在获嘉县人民医院的职能范围之内，符合职能相关性的要求。

## （3）需求相关性

“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年。我国经济发展进入新常态，工业化、城镇化、人口老龄化进程加快，以及疾病谱变化、生态环境和生活方式变化、医药技术创新等，都对深化医改提出了更高要求。面对新的形势和挑战，需要在巩固前期改革成果、认真总结经验的基础上，进一步统一思想、坚定信念、增强定力，进一步加强组织领导、制度创新和重点突破，推动医改由打好基础转向提升质量、由形成框架转向制度建设、由单项突破转向系统集成和综合推进，用中国式办法破解医改这个世界性难题，为保障人民健康、促进经济社会发展增添新动力。

民生福祉达到新水平。实现更加充分更高质量就业，城镇调查失业率控制在 5.5%以内，居民人均可支配收入增长与国内生产总值增长基本同步，分配结构明显改善，基本公共服务均等化水平明显提高，

全民受教育程度不断提升，劳动年龄人口平均受教育年限提高到 11.3 年，多层次社会保障体系更加健全，基本养老保险参保率提高到 95%，卫生健康体系更加完善，人均预期寿命提高 1 岁，脱贫攻坚成果巩固拓展，乡村振兴战略全面推进，全体人民共同富裕迈出坚实步伐。

自 2010 年来，获嘉县人民医院在历次“质量管理年”、“质量万里行”、“十大指标”等医院管理综合评价中，始终位于新乡市二级医院前三名。获得了“平安医院”“百姓满意医院”等称号。

医院原有内科楼 1 栋，4 层结构，基础设施陈旧，设备严重不足、环境条件恶劣，病床不足，随着经济社会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，人们对医疗保健、住院环境提出了更高的要求，然而，用房功能布局不合理，一些诊疗设备缺失，现有条件不能满足人们对医疗的需求，现内科大楼急需扩大规模以及提高质量。

## 2.项目实施的公益性

《政府投资条例》第一章第三条明确指出，政府投资资金应当投向市场不能有效配置社会资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、重大科技进步、社会管理、国家安全等公共领域的项目，《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）第一章第二条则指出地方政府专项债券是为有一定收益的公益性项目发行。

发展医疗卫生事业，不仅关系人民群众的健康，提高全民族健康

素质，也是保护和发展生产力，构建和谐社会，推动经济、社会发展的重要基础。建立健全完善的医疗服务体系，是促进经济社会发展，实现全面建设小康社会目标的重要内容。医疗卫生工作担负着治病救人，保护和促进人民群众身体健康的光荣使命，肩负着保护和发展生产力，促进经济建设和社会发展的重任。本项目建成后能够完善医疗卫生设施，提高医疗技术水平，能够满足广大人民群众的根本愿望和保障人民群众的切身利益。因此具有公益性。

### 3.项目实施的收益性

根据获嘉县人民医院提供的该院 2019 年、2020 年、2021 年财务报表以及收入支出表，本项目的预期收入为门诊收入、住院收入。收费标准主要参考获嘉县人民医院过去三年的收费标准，因此，本项目收费单价具有纵向可比性，符合项目收益性原则。

### 4.项目建设投资合规性

为贯彻落实国家、河南省、获嘉县相关政策文件中关于全面推动基础医疗体系建设的要求，项目单位提出了本项目的立项申请，并取得获嘉县发展和改革委员会于 2022 年 4 月 15 日出具的《关于获嘉县人民医院综合内科大楼建设项目可行性研究报告的批复》（获发改〔2022〕43 号），同意项目实施，项目立项审批手续合法合规，符合决策程序规范性的要求。

### 5.项目成熟度

本项目属于新建项目，项目单位取得获嘉县土地管理局于 1999 年 8 月 16 日颁发的《国有土地使用证》，土地用途与建设内容相匹



配。本项目成熟度高。

#### 6.项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源为医院经营资金 3,071.00 万元，占总投资的 25.87%，申请地方政府专项债券 8,800.00 万元，占总投资的 74.13%。项目资金来源渠道和性质符合相关规定，额度明确，资本金占比符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）的规定。但目前 8,800.00 万元地方政府专项债券资金仍在申请使用，能否发行成功存在一定不确定性，根据获嘉县人民医院的经营现状，医院经营资金投入也具有可行性。因此，本项目虽然资金来源明确，但债券到位可行性存在一定风险。

#### 7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据获嘉县人民医院提供的 2019 年、2020 年、2021 年财务报表，本项目收入包括门诊收入、住院收入，其中门诊收入和住院收入在获嘉县人民医院提供的财务报表测算出三年平均增长率，并据此在合理范围内预测增长率，根据增长率测算出运营期内的收入，成本包括人员费用、药品费用以及其他费用等所有付现成本，其中人员费用、药品费用、其他费用以及其他项目融资还本等所有付现成本在获嘉县人民医院提供的财务报表测算出三年平均增长率，并据此在合理范围内预测增长率，根据增长率测算出运营期内的成本。

评估小组通过查询相关资料，认为本项目债券存续期内收入来源可靠，收费标准确定基本符合当地实际情况，且项目单位对于项目运行成本构成考虑比较全面，各项成本均参照当地实际物价水平、薪酬

水平以及项目实际情况确定，预测依据充分、计算准确。

## 8.债券资金需求合理性

我国现有的财政框架中，公益事业建设的大部分责任属于地方政府。但是受分税制以及地方经济发展不平衡的影响，地方政府普遍存在财政困难问题，随着我国经济社会的发展，人民群众对公共服务和基础设施建设的需求日益增加，而地方政府有限的财力和融资手段无法承担过大的建设责任，难以满足人民群众日益增长的需求。在此背景下，为缓解地方财政紧张的局面、稳定经济增长、增加公共服务供给、加快基础设施建设，就需要通过发行地方政府专项债券的方式为有一定收益的公益性项目进行融资。

本项目预计总投资 11,871.00 万元，其中申请专项债券资金 8,800.00 万元，占比 74.13%，未超过总投资，评估工作组通过查阅相关资料，认为本项目投资规模较为合理，符合专项债券投资范围，年度投资计划与建设期、建设进度匹配。项目建成后对于缓解医疗体系建设不足，促进城市可持续发展具有重要意义，但由于当地财力较为紧张，目前项目资金来源仅为医院经营资金 3,071.00 万元，迫切需要本次专项债券资金以弥补其资金缺口。综上所述，本项目对于专项债券资金需求迫切，申请债券规模合理，符合实际需要。

## 9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

### (1) 项目偿债计划可行性

根据项目单位提供的信息，本项目计算的本息覆盖倍数大于 1.2。项目单位针对专项债券资金制定了具体的偿债计划，其中建设期

利息由医院经营资金偿还，运营期利息和本金由项目自身收益偿还，每半年付息一次。债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5%；第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。考虑到本项目工期时间较短，建设完成后预期可使用 40 年以上。评估工作组分析讨论后认为，本项目收入来源比较稳定，且项目建成后预期可使用年限远远大于债券存续期，不存在期限错配问题，偿债计划合理可行。

## （2）偿债风险点

### ①利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于专项债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使专项债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

### ②流动性风险

专项债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。专项债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现专项债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响专项债券流动性。

### ③经济环境风险

项目涉及到未来区域规划定位和发展方向。未来经济环境、区域经济发展还会受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响而发生变化，从而影响项目带来的效益。

#### ④财务风险

项目单位在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对本项目现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

#### ⑤自然灾害风险

项目单位运营在一定程度上会受到自然条件的影响。若在本期债券存续期内，区域出现水灾、火灾、地震等重大自然灾害，或相关主体应对不当，将对投资项目运营带来负面影响。

综合来看，债券资金偿还虽然存在以上几种无法避免的风险，但通过积极制定相应的风险应对措施，能够有效降低以上风险对债券资金偿还带来的影响。因此，本项目偿债计划可行，偿债风险较低。

### （3）应对措施

第一，加强项目管理，努力降低经营成本，提高项目的收益水平和社会经济效益，以充分保障债券资金的用款与还款。第二，预测数据严格按照谨慎性原则要求，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。第三，严格遵照《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）、《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）等有关规定，严格规范债券的申报、发行、使用、偿还等环节。

## 10.绩效目标合理性

项目绩效目标主要为项目建设进度及债券资金支付进度。选用项目建设进度及债券资金支付进度作为绩效目标符合相关要求，同时符合实际情况，具有科学规范、统筹兼顾、激励约束、公开透明的特点。

该项目的实施内容与绩效目标匹配度高，绩效目标与项目相关性较强，绩效目标与现实需求匹配，具有一定的前瞻性和挑战性。政策相关性强，与国家、河南省、新乡市相关行业宏观政策相关；职能相关性强，与主管部门职能、规划及本年重点工作相关；需求相关性强，具有现实需求，实现医疗行业的健康发展有积极的意义。该项目具有良好的社会效益；财政投入相关性强，具有公共性，属于公共财政支持范围。项目已完成立项手续办理。

## 11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

## 7.3 评估结论

经综合评估，评价小组得出以下结论：

1.本项目的实施是必要的，属于具有一定收益的公益性项目，符合国家、省、市相关政策和规划文件的要求，能够满足当地的实际需要。

2.项目立项程序合规，相关手续齐全，前期准备工作较充分，项目单位组织机构健全，职责分工明确，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道明确、可靠，预算编制合理。同时根据评估

工作组了解到的信息，本项目不存在财政资金重复投入风险和财政投入能力风险，且项目内容与预算相匹配，预算编制依据比较充分，但该项目专项债券资金到位可行性和及时性存在一定风险。

4.项目债券资金需求合理，虽然存在一些不可避免的偿债风险点，但偿债计划整体可行，风险可控，且项目单位对于项目实施预期达到的绩效目标认识明确，绩效目标设置较为详实，细化量化程度较高，项目预期绩效的可持续性较强。

综合评价，对该项目“建议予以支持”。

# 召陵区人民医院提标扩能建设项目 实施方案

项目单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：二〇二二年七月

# 目 录

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况 .....</b>        | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称 .....               | 1         |
| 1.2 项目参与单位 .....             | 1         |
| 1.3 项目性质 .....               | 1         |
| 1.4 建设地点 .....               | 1         |
| 1.5 建设规模及内容 .....            | 2         |
| 1.6 项目手续 .....               | 2         |
| 1.7 建设期 .....                | 2         |
| 1.8 项目总投资 .....              | 2         |
| 1.9 主要经济技术指标 .....           | 2         |
| 1.10 主要部门责任 .....            | 3         |
| <b>第二章 项目社会经济效益 .....</b>    | <b>4</b>  |
| 2.1 项目建设背景 .....             | 4         |
| 2.2 项目的提出 .....              | 5         |
| 2.3 社会效益 .....               | 6         |
| 2.4 经济效益 .....               | 7         |
| 2.5 项目的公益性 .....             | 7         |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措 .....</b> | <b>9</b>  |
| 3.1 估算范围 .....               | 9         |
| 3.2 估算依据 .....               | 9         |
| 3.3 投资估算 .....               | 9         |
| 3.4 资金筹措计划 .....             | 11        |
| 3.5 债券资金使用合规性 .....          | 12        |
| 3.6 项目资金保障措施 .....           | 12        |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案 .....</b>  | <b>13</b> |
| 4.1 编制依据 .....               | 13        |
| 4.2 债券使用计划 .....             | 13        |
| 4.3 债券信息披露 .....             | 14        |



|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| 4.4 投资者保护措施.....               | 14        |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析 .....</b> | <b>16</b> |
| 5.1 应付债券本息情况.....              | 16        |
| 5.2 经营现金流分析.....               | 16        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数.....              | 28        |
| 5.4 总体评价结果.....                | 29        |
| <b>第六章 风险分析 .....</b>          | <b>30</b> |
| 6.1 影响项目运营的风险及控制措施.....        | 30        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施.....        | 30        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施.....      | 30        |
| <b>第七章 事前绩效评估 .....</b>        | <b>32</b> |
| 7.1 项目概况.....                  | 32        |
| 7.2 评估内容.....                  | 32        |
| 7.3 评估结论.....                  | 32        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

召陵区人民医院提标扩能建设项目。

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

漯河市召陵区卫生健康委员会。

### 2.项目单位

漯河市召陵区人民医院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 漯河市召陵区人民医院         |
| 统一社会信用代码 | 124111044181650486 |
| 住所       | 漯河市黄河路与庐山路交叉口      |
| 负责人      | 李永昌                |
| 登记机关     | 漯河市召陵区事业单位登记管理局    |

漯河市召陵区人民医院系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求。

## 1.4 建设地点

该项目建设地点在河南省漯河市召陵区黄河路与庐山路交汇处。

### 1.5 建设规模及内容

漯河市召陵区发展和改革委员会关于召陵区人民医院提标扩能建设项目可行性研究报告的批复（召发改〔2022〕56号）。

拟建胸痛中心、创伤中心、肿瘤治疗中心、呼吸中心、慢性病管理中心等专病中心综合病房楼一栋。含土建、装修、设备等，地上 15 层，裙房 2 层，地下一层。总建筑面积 21,000.00 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积 17,000.00 m<sup>2</sup>，地下建筑面积 4,000.00 m<sup>2</sup>，新增床位 300 张。

### 1.6 项目手续

#### （一）立项审批

2022 年 7 月 4 日，漯河市召陵区发展和改革委员会作出《关于召陵区人民医院提标扩能建设项目可行性研究报告的批复》（召发改〔2021〕54 号），区发改委原则同意《召陵区人民医院提标扩能建设项目》，并对项目建设地点、建设规模及主要建设内容、项目总投资、资金来源等事项作出批复。

### 1.7 建设期

项目计划建设工期为 24 个月。预计开工日期为 2024 年 1 月，预计完工时间为 2025 年 12 月。

### 1.8 项目总投资

本项目总投资 20,000.00 万元。

### 1.9 主要经济技术指标

主要经济技术指标

| 序号 | 项目名称 | 单位 | 数量 |
|----|------|----|----|
| 一  | 工程费用 |    |    |

| 序号  | 项目名称          | 单位             | 数量        |
|-----|---------------|----------------|-----------|
| 1   | 病房楼           |                |           |
| 1.1 | 土建工程          | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.2 | 外立面装饰工程       | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.3 | 室内装饰工程        | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.4 | 给排水工程         | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.5 | 强电工程          | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.6 | 弱电智能化工程       | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.7 | 消防工程          | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.8 | 空调与通风工程（中央空调） | m <sup>2</sup> | 14,000.00 |
| 1.9 | 医用电梯          | 部              | 11        |
| 2   | 地下建筑          |                |           |
| 2.1 | 基坑支护          | m <sup>2</sup> | 56.92     |
| 2.2 | 地下室土建工程       | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.3 | 地下室装饰         | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.4 | 地下给排水         | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.5 | 地下电气照明        | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.6 | 地下通风工程        | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.7 | 地下消防工程        | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.8 | 地下智能化工程       | m <sup>2</sup> | 3,000.00  |
| 2.9 | 人防及人防水电通风     | m <sup>2</sup> | 87.99     |

### 1.10 主要部门责任

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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## 第二章 项目社会效益

### 2.1 项目建设背景

随着社会的进步与发展，健康问题成为人类最关注的问题，党和政府高度重视卫生事业的改革和发展。“十四五”以来，特别是党的十九大以来，在党中央、国务院的坚强领导下，相关部门、各级党委政府、社会各界和广大人民群众大力支持，全国医疗卫生工作者坚决贯彻落实中央的决策部署，深化医药卫生体制改革加快实施，医疗卫生事业获得长足发展，人民群众健康水平显著提高。

我国人均预期寿命到 2020 年比 2015 年提高 1 岁；婴儿死亡率由 2015 年的 13.10‰下降到 2020 年的 8.90‰，孕产妇死亡率由 2015 年的 30/10 万下降到 2020 年的 21.7/10 万，均提前实现了“十三五”规划目标，我国居民健康水平总体上处于中高收入国家水平。城乡居民健康差异进一步缩小，医疗卫生服务可及性、服务质量、服务效率和群众满意度显著提高，为全面建成小康社会，实现“人人享有基本医疗卫生服务”目标，打下了坚实的基础。

随着工业化、城镇化和人口老龄化进程的加快，我国卫生事业的发展仍然相对滞后，医疗的诊断治疗手段、水平和能力与人民群众不断增长的健康需求仍有较大差距。当前我国医药卫生事业发展水平与经济社会协调发展要求和人民群众健康需求不适应的矛盾仍然比较突出。城乡和区域医疗卫生事业发展不平衡，资源配置不合理，公共卫生和农村、社区医疗卫生工作比较薄弱，医疗保障制度不健全，医院管理体制和运行机制不完善，政府卫生投入不足等问题仍没有彻底解决。《关于深化医药卫生体制改革的意见》提出今后要进一步落实公立医院政府补助政策。逐步加大政府投入，主要用于基本建设和设备

购置，对承担的公共卫生服务等任务给予专项补助，形成规范合理的公立医院政府投入机制。近年来，随着人均收入和人们健康意识的提高，人们更加重视疾病的预防，使得我国医疗机构诊疗人数持续增长，进而使得医疗行业的刚性需求不断增长。2019 年全国医疗卫生机构总诊疗人次达 87.20 亿人次，比上年增加 4.10 亿人次（增长 4.90%）。2019 年居民到医疗卫生机构平均就诊 6.20 次。虽然 2020 年受新冠肺炎疫情影响，诊疗人数同比 2019 年有所下降，但医疗行业的刚性需求仍然是增长的。

## 2.2 项目的提出

召陵区人民医院是召陵区集医疗、教学、科研、康复保健、司法鉴定于一体的二级综合性医院。负担着全区的医疗、教学、科研、康复保健、培训、检测、检查指导等任务。目前医院现有各项用房及开放床位严重不足，不能满足召陵区及附近人民对医疗卫生的要求。

胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇、危重儿童和新生儿等急危重症，病死率和致残率高，严重危害人民健康。《健康中国行动（2019—2030 年）》要求所有市（地）、县依托现有资源建设胸痛中心，形成急性胸痛协同救治网络。继续推进医院卒中中心建设。《进一步改善医疗服务行动计划（2018-2020 年）》要求以危急重症为重点，创新急诊急救服务。在地级市和县的区域内，符合条件的医疗机构建立胸痛中心、卒中中心、创伤中心、危重孕产妇救治中心、危重儿童和新生儿救治中心。在国家卫健委、各级卫生行政机构，社会各界的支持下，医疗卫生建设取得积极进展，召陵区人民医院综合病房楼项目的建设正是在此基础上顺势提出。召陵区人民医院综合病房楼项目将以现有基础医疗卫生科室为依托、以信息化手段为支撑，建立健全心脑血管疾病、重度创伤、危重孕产妇和危重新生儿的分级诊疗体系和机制，

加强人才培养新技术培训，整合多学科力量，优化流程完善救治体系，建设信息化平台，打造召陵区快速、高效、全覆盖的急危重症医疗救治体系。

综上所述，漯河市召陵区人民医院提出了本项目。

## 2.3 社会效益

该项目属于公共卫生项目，公共卫生项目的特点之一是受益面广，是面向全社会的，受益者不受年龄、阶层、文化和收入的限制。

完善医疗卫生服务体系。优化医疗卫生机构布局，推动功能整合和服务模式创新，推进国家和省级区域性医疗中心建设，加强专业公共卫生机构、基层医疗卫生机构和医院之间的分工协作，健全上下联动、衔接互补的医疗服务体系。加强基层卫生人才队伍建设，大力培养全科医生，做好住院医师规范化培训工作，促进医疗资源向基层、农村流动。全面落实医师多点执业政策。建设人口健康信息平台，发展远程医疗和智慧医疗。

项目建设符合《河南省国民经济和社会发展第十四个五年规划 纲要》卫生事业的相关规划要求，也是提升召陵区卫生水平、提升召陵区民生内涵、扩大召陵区城市发展的需要。

加快推进召陵区医疗卫生体制改革，切实解决召陵区老区、新区群众看病难、看病贵的问题，调整新区医疗服务机构，构建城市医院、疾控机构、社区服务机构分工协作、双向就诊的医疗服务体系已是刻不容缓。本项目的建设正是顺应区域发展规划，构建召陵区基础医疗服务体系的需要。本项目建成后，将进一步扩展召陵区人民医院的特色医疗服务，并进一步引进各方面顶尖人才，为召陵区及周边地区群众提供更高更优质的服务质量。项目建设能满足漯河市召陵区及周边

地区群众的就医需求，减轻患者医疗负担。改善医疗设施环境，提高区域紧急救护事件处理能力，为群众的身体健康提高可靠的保障。

## **2.4 经济效益**

本项目的建设，有利于方便当地患者住院治疗，减少转院治疗的麻烦，减轻旅途经济负担；有利于缓解当地农民“因病致贫、因贫致病，越病越贫、越贫越病”的矛盾，帮助居民实现脱贫致富奔小康。可以提高漯河市召陵区及周边区域的整体医疗水平，而且可以使漯河市召陵区人民医院在医、教、研、保等方面的工作上一个新的台阶，有利于医院的可持续发展，项目建设将进一步扩大住院规模，使医院建设规模更加经济合理，可以产生良好的经济效益。当前，卫生事业在扩大内需、增加就业、促进经济社会发展等方面的作用越来越突出。落实党中央、国务院新增中央投资等扩大内需工作是经济工作的重中之重。实施城市卫生基础设施的建设，是进一步扩大内需，促进经济平稳较快增长的重要举措。项目的建设是优化急危重症患者救治流程，提高患者救治效率，完善区域急救模式，重塑急救体系的需要。胸痛、卒中、创伤、危重孕产妇、危重儿童和新生儿等急危重症，病死率和致残率高，严重危害人民健康。综合病房楼的建设有利于进一步完善院前急救和院内急救网络，构建快速、高效、全覆盖的急危重症医疗救治体系。

## **2.5 项目的公益性**

漯河市召陵区人民医院是具有公共卫生性质、不以营利为目的的公益性事业单位，因此该项目的实施具有一定的公益性。

召陵区大型综合医院建设滞后，召陵区内二级及以上医院均超负荷运转，病床周转率达到 120%以上，各医院床位已加到极限，医护



人员压力极大，存在巨大的医疗风险和公共安全卫生隐患。

目前，召陵区人民医院编制床位 490 张，实际开放床位 610 张，临床医技科室 24 个（其中骨科为市级重点专科、妇产科为市级特色专科），在职职工 536 人，其中医疗医技 226 人，护理 236 人，卫生技术人员占全院总人数的 86%。卫生技术人员占职工总数的 81%。召陵区人民群众看病需求大、召陵区人民医院现有用房不足，病房周转率达到 120%以上。排队候诊时间长，无法及时满足召陵区人民看病的需求。医院的规划布局和建筑标准尚不能满足医院医疗事业发展的需要。同时，医院各急救中心较为对立，未能有机整合，同步推进，急需重塑急救模式。本项目的建设将大力缓解这一紧张现状，为召陵区及临近地区的群众带来福音，方便群众就医看病。

作为公益性项目，本项目建设符合国家有关卫生基础设施建设政策。项目的实施不但可提高漯河市召陵区及周边的整体医疗水平，使召陵区整体医疗水平和公共卫生服务能力上一个新台阶，而且也给当地的经济发展和人民群众身体健康带来巨大效益。

## 第三章 项目投资估算与资金筹措

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括：工程费用、工程建设其他费用、预备费和建设期利息等。

### 3.2 估算依据

- 1.《投资项目可行性研究指南》计办投资〔2002〕15号；
- 2.《投资项目经济咨询评估指南》咨经〔1998〕11号；
- 3.《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
- 4.《河南省建设工程工程量清单综合单价》2008版；
- 5.河南省发改委编制的《河南省建设工程其他费用定额》；
- 6.《河南省建设工程造价信息》（2019年11、12月）；
- 7.《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- 8.《2020年7-12月人工价格指数、各工种信息价、实物工程量人工成本信息价的通知》（豫建标定〔2020〕42号）；
- 9.河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知（豫发改收费〔2011〕627号）；
- 10.河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知（豫建监协[2015]19号）；
- 11.河南省有关经济文件、造价文件。

### 3.3 投资估算

本项目总投资 20,000.00 万元，包含建设投资以及建设期利息等，其中：工程费用 16,973.62 万元，工程建设其他费用 880.07 万元，预

备费 1,426.31 万元，建设期利息 720.00 万元。

### 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

| 序号  | 项目名称          | 建筑工程费    | 安装工程费    | 设备购置费    | 其他费用   | 投资额       |
|-----|---------------|----------|----------|----------|--------|-----------|
| 一   | 工程费用          | 7,255.83 | 2,453.40 | 7,264.39 |        | 16,973.62 |
| 1   | 病房楼           | 6,244.00 | 2,254.00 | 660.00   |        | 9,158.00  |
| 1.1 | 土建工程          | 3,500.00 |          |          |        | 3,500.00  |
| 1.2 | 外立面装饰工程       | 784.00   |          |          |        | 784.00    |
| 1.3 | 室内装饰工程        | 1,960.00 |          |          |        | 1,960.00  |
| 1.4 | 给排水工程         |          | 490.00   |          |        | 490.00    |
| 1.5 | 强电工程          |          | 616.00   |          |        | 616.00    |
| 1.6 | 弱电智能化工程       |          | 336.00   |          |        | 336.00    |
| 1.7 | 消防工程          |          | 168.00   |          |        | 168.00    |
| 1.8 | 空调与通风工程（中央空调） |          | 644.00   |          |        | 644.00    |
| 1.9 | 医用电梯          |          |          | 660.00   |        | 660.00    |
| 2   | 地下建筑          | 1,011.83 | 199.40   |          |        | 1,211.23  |
| 2.1 | 基坑支护          | 6.83     |          |          |        | 6.83      |
| 2.2 | 地下室土建工程       | 870.00   |          |          |        | 870.00    |
| 2.3 | 地下室装饰         | 135.00   |          |          |        | 135.00    |
| 2.4 | 地下给排水         |          | 27.00    |          |        | 27.00     |
| 2.5 | 地下电气照明        |          | 78.00    |          |        | 78.00     |
| 2.6 | 地下通风工程        |          | 45.00    |          |        | 45.00     |
| 2.7 | 地下消防工程        |          | 36.00    |          |        | 36.00     |
| 2.8 | 地下智能化工程       |          | 9.00     |          |        | 9.00      |
| 2.9 | 人防及人防水电通风     |          | 4.40     |          |        | 4.40      |
| 3   | 医疗设备          |          |          | 6,604.39 |        | 6,604.39  |
| 二   | 其他费用          |          |          |          | 880.07 | 880.07    |
| 1   | 前期工作费         |          |          |          | 33.95  | 33.95     |
| 2   | 项目建设管理费       |          |          |          | 39.34  | 39.34     |
| 3   | 设计费           |          |          |          | 254.60 | 254.60    |
| 4   | 勘察费           |          |          |          | 84.87  | 84.87     |

| 序号 | 项目名称       | 建筑工程费    | 安装工程费    | 设备购置费    | 其他费用     | 投资额       |
|----|------------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 5  | 工程监理费      |          |          |          | 249.51   | 249.51    |
| 6  | 工程保险费      |          |          |          | 33.95    | 33.95     |
| 7  | 招标代理服务费    |          |          |          | 39.04    | 39.04     |
| 8  | 工程造价服务咨询费  |          |          |          | 16.97    | 16.97     |
| 9  | 劳动安全卫生评审费  |          |          |          | 16.97    | 16.97     |
| 10 | 地震安全性评价费   |          |          |          | 10.00    | 10.00     |
| 11 | 可研和环评编制费用  |          |          |          | 16.00    | 16.00     |
| 12 | 场地准备和临时设施费 |          |          |          | 84.87    | 84.87     |
| 三  | 预备费        |          |          |          | 1,426.31 | 1,426.31  |
| 四  | 建设期利息      |          |          |          | 720.00   | 720.00    |
| 五  | 项目总投资      | 7,255.83 | 2,453.40 | 7,264.39 | 3,026.38 | 20,000.00 |

### 3.4 资金筹措计划

#### 1. 资金筹措计划

本项目资金筹措具体如下：

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 金额        | 占比      |
|--------|-----------|---------|
| 财政预算资金 | 4,000.00  | 20.00%  |
| 专项债券资金 | 16,000.00 | 80.00%  |
| 合计     | 20,000.00 | 100.00% |

除专项债券外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

#### 2. 项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 2024 年    | 2025 年   | 金额        |
|--------|-----------|----------|-----------|
| 财政预算资金 | 2,000.00  | 2,000.00 | 4,000.00  |
| 专项债券资金 | 10,000.00 | 6,000.00 | 16,000.00 |
| 小计     | 12,000.00 | 8,000.00 | 20,000.00 |

注：项目建设期债券利息由财政资金进行支付。

### 3.5 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述清单情况。

### 3.6 项目资金保障措施

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
3. 《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);
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号);
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
6. 《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);
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2020〕36号);
8. 《地方政府债券发行管理办法》(财库〔2020〕43号);
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》(中发〔2018〕34号);
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号);
11. 项目可行性研究报告。

### 4.2 债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额 16,000.00 万元, 2024年已申请2,300.00万元, 本次申请使用 18.00万元。假设债券票面利率 4.50%, 期限 15 年, 在债券存续期每半年付息一次, 债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的

5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

### **4.3 债券信息披露**

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

### **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

#### **1.适度申请和使用债券资金**

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接

地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。



## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初<br>本金余额 | 本期<br>增加本金 | 本期<br>偿还本金 | 期末<br>本金余额 | 利率    | 应付利息     | 还本付息<br>合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|----------|------------|
| 第 1 年  |            | 10,000.00  |            | 10,000.00  | 4.50% | 450.00   | 450.00     |
| 第 2 年  | 10,000.00  | 6,000.00   |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00     |
| 第 3 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00     |
| 第 4 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00     |
| 第 5 年  | 16,000.00  |            |            | 16,000.00  | 4.50% | 720.00   | 720.00     |
| 第 6 年  | 16,000.00  |            | 500.00     | 15,500.00  | 4.50% | 720.00   | 1,220.00   |
| 第 7 年  | 15,500.00  |            | 800.00     | 14,700.00  | 4.50% | 697.50   | 1,497.50   |
| 第 8 年  | 14,700.00  |            | 800.00     | 13,900.00  | 4.50% | 661.50   | 1,461.50   |
| 第 9 年  | 13,900.00  |            | 800.00     | 13,100.00  | 4.50% | 625.50   | 1,425.50   |
| 第 10 年 | 13,100.00  |            | 800.00     | 12,300.00  | 4.50% | 589.50   | 1,389.50   |
| 第 11 年 | 12,300.00  |            | 1,800.00   | 10,500.00  | 4.50% | 553.50   | 2,353.50   |
| 第 12 年 | 10,500.00  |            | 2,400.00   | 8,100.00   | 4.50% | 472.50   | 2,872.50   |
| 第 13 年 | 8,100.00   |            | 2,400.00   | 5,700.00   | 4.50% | 364.50   | 2,764.50   |
| 第 14 年 | 5,700.00   |            | 2,400.00   | 3,300.00   | 4.50% | 256.50   | 2,656.50   |
| 第 15 年 | 3,300.00   |            | 2,400.00   | 900.00     | 4.50% | 148.50   | 2,548.50   |
| 第 16 年 | 900.00     |            | 900.00     | 0.00       | 4.50% | 40.50    | 940.50     |
| 合计     |            | 16,000.00  | 16,000.00  |            |       | 8,460.00 | 24,460.00  |

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推

### 5.2 经营现金流分析

#### 1.基本假设条件及依据

（1）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

- (2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- (3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；
- (4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；
- (5) 各项成本费用等在正常范围内变动；
- (6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；
- (7) 根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，部分收入项目价格增长标准按照 2.50%的平均增长率逐年递增；
- (8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期 2 年。本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 3 年），收益期 14 年。

## **2. 项目运营模式**

本项目债券资金申请单位为漯河市召陵区人民医院，项目资产登记单位为漯河市召陵区人民医院，负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后，漯河市召陵区人民医院根据项目施工进度向漯河市召陵区卫生健康委员会、召陵区财政局申请资金使用，审批通过后，由召陵区财政局将对应金额的债券资金拨付至漯河市召陵区人民医院，再由漯河市召陵区人民医院支付至项目施工单位。

项目运营期内，漯河市召陵区卫生健康委员会负责督促漯河市召陵区人民医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

### 3.项目运营收入分析

本项目专项债券还本付息以项目建成运营后的医疗收入作为债券还款资金来源。其中医疗收入分为门诊收入与住院收入。

(1) 漯河市召陵区人民医院近三年的会计报表财务数据情况如下：

| 项目              | 基础数据           |               |               | 近三年平均增长率 |
|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------|
|                 | 2019 年         | 2020 年        | 2021 年        |          |
| 1.门诊收入（元）（③*④）  | 48,707,728.29  | 47,719,361.44 | 55,421,291.23 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00        | 365.00        |          |
| ②平均每天门诊人次       | 853.25         | 759.86        | 928.52        | 5.63%    |
| ③每年门诊人次（①*②）    | 311,438.00     | 277,349.00    | 338,910.00    |          |
| ④人均收费（元/人次）     | 156.40         | 172.06        | 163.53        | 2.53%    |
| 2.住院收入（元）（③*④）  | 103,081,715.10 | 94,239,126.98 | 90,829,871.69 |          |
| ①年/天            | 365.00         | 365.00        | 365.00        |          |
| ②平均每天使用床位       | 460.56         | 388.23        | 359.54        | -11.55%  |
| ③每年实际占用床位日（①*②） | 168,103.00     | 141,705.00    | 131,233.00    |          |
| ④每床位日收费         | 613.21         | 665.04        | 692.13        | 6.26%    |

(2) 基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

#### ① 平均每天门诊人次

根据 2019 年至 2021 年的数据分析，漯河市召陵区人民医院近三年门诊人次平均增长率为 5.63%，呈现上升趋势。考虑到就诊环境条件和设备的改善，漯河市召陵区人民医院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，新医院投入运营当年，参照漯河市召陵区的人口及医院医疗水平及设施的显著提升，假设平均每天门诊人次按照 720 人计算，预测期内按照每三年增加 2.10%进行预测，最高增长至 782 人。

#### ② 每门诊人次平均收费

根据以上漯河市召陵区人民医院 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，2019 年至 2021 年每门诊人次平均收费呈现上升趋势，说明漯河市召陵区人民医院的患者需求市场仍然存在，随着诊疗项目增加及人们对健康意识的增加，假设预测期内每门诊人次平均收费以近三年平均门诊人均收费数据 160.00 元为基础，预测期内按照每三年增加

2.10%进行预测，最高增长至 173.87 元。

### ③ 平均每天占用床位数

根据 2019 年至 2021 年财务报表数据分析，漯河市召陵区人民医院目前设置床位 490 张，随着本项目的建设投入后增加 300 张床位，医疗条件的提高及医院服务范围内的人口规模及增长，新设备投入运营，考虑医院依托新建基础设施步入快速发展阶段，政策调整效果日益显现等积极因素，出于谨慎性考虑，平均每天占用床位数按照总床位数的 80%测算，即在测算期每天使用床位数为 632 张，预测期内每三年增加 5 张床位。

### ④ 每床日平均收费

根据以上漯河市召陵区人民医院财务报表数据，2019 年、2020 年、2021 年每床日平均收费分别为 613.21 元、665.04 元、692.13 元，近三年平均增长率为 6.26%。根据合理性和谨慎性原则，假设预测期内每床日平均收费以三年平均数为基础，按照每床日收费 655.00 元，预测期内按照每三年增加 2.10%进行预测。

## 4.项目运营成本分析

项目成本主要支出包括人员费用、卫生材料费、药品费用、其他费用和以前年度专项债本金和利息支出。

漯河市召陵区人民医院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

| 项目   | 基础数据     |          |          | 近三年成本占医疗收入的占比 | 预测成本占医疗收入的占比 |
|------|----------|----------|----------|---------------|--------------|
|      | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年   |               |              |
| 人员费用 | 5,190.94 | 3,850.53 | 4,320.27 | 30.29%        | 31.00%       |
| 卫生材料 | 2,572.65 | 2,372.85 | 2,443.56 | 16.79%        | 17.00%       |
| 药品费  | 4,492.54 | 4,026.79 | 4,375.90 | 29.29%        | 30.00%       |
| 其他费用 | 1,127.44 | 849.34   | 1,248.16 | 7.32%         | 9.00%        |

### ① 人员支出

根据医院历史财务数据，人员费用占当期收入的比率为 30.29%，根据谨慎性原则，假设未来运营期内人员费用金额占当期收入的比重为 31.00%，预测期内保持不变。

## ② 卫生材料费

根据医院历史财务数据，卫生材料费用平均占收入的比率为 16.79%，根据谨慎性原则，假设运营期内每年药品费用占收入的比重为 17.00%，预测期内保持不变。

## ③ 药品费

根据医院历史财务数据，药品费用占当期收入的比率为 29.72%，根据谨慎性，我们假设未来运用期间药品费用占当期医疗收入的比重为 30.00%

## ④其他费用

其他费用包含水费、电费、办公费等各项费用。

根据医院历史财务数据，其他费用支出金额平均占收入合计的比重为 7.32%。根据谨慎性原则，假设运营期内每年其他费用支出金额占收入的比重为 9.00%，预测期内保持不变。

## ⑤ 以前年度专项债本金及利息费用

由于漯河市召陵区人民医院以前年度申请使用的专项债券需要在本项目的债券存续期还本付息，所以在成本测算中需要加上这一部分债券本金和利息，漯河市召陵区人民医院在 2020 年已使用了 1,000.00 万元专项债资金，2021 年使用了 1,400.00 万元专项债资金，债券期限是 10 年，需要在本项目的债券存续期第 7 年还本 1,000.00 万元，第 8 年还本 1,400.00 万元。2022 年已使用 2400 万专项债资金，债券期限是 15 年，需要在本项目的债券存续期第 5 年开始分期还本。项目建设期间，之前发行的专项债券由现在医院的收益来偿还，故在建设期

间不考虑之前发行债券需要还本付息的资金。为简便预测计算利息，按照年利率 4.50%测算。以前年度专项债还本付息表如下表所示：

| 年度     | 期初<br>本金余额 | 本期<br>增加本金 | 本期<br>偿还本金 | 期末<br>本金余额 | 利率    | 应付利息     | 还本付息<br>合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|----------|------------|
| 2020 年 |            | 1,000.00   |            | 1,000.00   | 4.50% | 45.00    | 45.00      |
| 2021 年 | 1,000.00   | 1,400.00   |            | 2,400.00   | 4.50% | 108.00   | 108.00     |
| 2022 年 | 2,400.00   | 2,400.00   |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00   | 216.00     |
| 2023 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00   | 216.00     |
| 2024 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00   | 216.00     |
| 2025 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00   | 216.00     |
| 2026 年 | 4,800.00   |            |            | 4,800.00   | 4.50% | 216.00   | 216.00     |
| 2027 年 | 4,800.00   |            | 120.00     | 4,680.00   | 4.50% | 216.00   | 336.00     |
| 2028 年 | 4,680.00   |            | 120.00     | 4,560.00   | 4.50% | 210.60   | 330.60     |
| 2029 年 | 4,560.00   |            | 1,120.00   | 3,440.00   | 4.50% | 205.20   | 1,325.20   |
| 2030 年 | 3,440.00   |            | 1,520.00   | 1,920.00   | 4.50% | 154.80   | 1,674.80   |
| 2031 年 | 1,920.00   |            | 120.00     | 1,800.00   | 4.50% | 86.40    | 206.40     |
| 2032 年 | 1,800.00   |            | 360.00     | 1,440.00   | 4.50% | 81.00    | 441.00     |
| 2033 年 | 1,440.00   |            | 360.00     | 1,080.00   | 4.50% | 64.80    | 424.80     |
| 2034 年 | 1,080.00   |            | 360.00     | 720.00     | 4.50% | 48.60    | 408.60     |
| 2035 年 | 720.00     |            | 360.00     | 360.00     | 4.50% | 32.40    | 392.40     |
| 2036 年 | 360.00     |            | 360.00     |            | 4.50% | 16.20    | 376.20     |
| 合计     |            | 4,800.00   | 4,800.00   |            |       | 2,349.00 | 7,149.00   |

#### ⑥税费

医院享受以下优惠政策：

A.增值税及附加税优惠政策：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

B.企业所得税：企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税

法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

## 5.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

| 项目              | 总计                | 第 3 年            | 第 4 年            | 第 5 年            | 第 6 年            | 第 7 年            | 第 8 年            | 第 9 年            |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、收入合计          | <b>286,935.31</b> | <b>19,314.34</b> | <b>19,314.34</b> | <b>19,314.34</b> | <b>19,932.15</b> | <b>19,932.15</b> | <b>19,932.15</b> | <b>20,569.32</b> |
| 1. 门诊收入（万元）     | 63,692.42         | 4,204.80         | 4,204.80         | 4,204.80         | 4,383.26         | 4,383.26         | 4,383.26         | 4,569.29         |
| ①年/天            |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次         |                   | 720              | 720              | 720              | 735              | 735              | 735              | 751              |
| ③每年门诊人次（①*②）    |                   | 262,800          | 262,800          | 262,800          | 268,319          | 268,319          | 268,319          | 273,953          |
| ④人均收费（元/人次）     |                   | 160.00           | 160.00           | 160.00           | 163.36           | 163.36           | 163.36           | 166.79           |
| 2. 住院收入（万元）     | 223,242.89        | 15,109.54        | 15,109.54        | 15,109.54        | 15,548.89        | 15,548.89        | 15,548.89        | 16,000.03        |
| ①年/天            |                   | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位（张）      |                   | 632              | 632              | 632              | 637              | 637              | 637              | 642              |
| ③实际占用床位日（张）     |                   | 230,680          | 230,680          | 230,680          | 232,505          | 232,505          | 232,505          | 234,330          |
| ④每床位日收费（元/张）    |                   | 655.00           | 655.00           | 655.00           | 668.76           | 668.76           | 668.76           | 682.80           |
| 二、支出合计          | <b>255,981.77</b> | <b>17,019.48</b> | <b>17,019.48</b> | <b>17,139.48</b> | <b>17,671.58</b> | <b>18,666.18</b> | <b>19,015.78</b> | <b>18,101.71</b> |
| 1. 人员费用         | 88,949.97         | 5,987.45         | 5,987.45         | 5,987.45         | 6,178.97         | 6,178.97         | 6,178.97         | 6,376.49         |
| 2. 卫生材料         | 48,779.01         | 3,283.44         | 3,283.44         | 3,283.44         | 3,388.47         | 3,388.47         | 3,388.47         | 3,496.78         |
| 3. 药品费用         | 86,080.63         | 5,794.30         | 5,794.30         | 5,794.30         | 5,979.65         | 5,979.65         | 5,979.65         | 6,170.80         |
| 4. 其它费用         | 25,824.16         | 1,738.29         | 1,738.29         | 1,738.29         | 1,793.89         | 1,793.89         | 1,793.89         | 1,851.24         |
| 5. 以前专项债本金及利息费用 | 6,348.00          | 216.00           | 216.00           | 336.00           | 330.60           | 1,325.20         | 1,674.80         | 206.40           |
| 三、收支结余          | <b>30,953.54</b>  | <b>2,294.86</b>  | <b>2,294.86</b>  | <b>2,174.86</b>  | <b>2,260.57</b>  | <b>1,265.97</b>  | <b>916.37</b>    | <b>2,467.61</b>  |



(续)

| 项目                | 第 10 年           | 第 11 年           | 第 12 年           | 第 13 年           | 第 14 年           | 第 15 年           | 第 16 年           |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>一、收入合计</b>     | <b>20,569.32</b> | <b>20,569.32</b> | <b>21,226.46</b> | <b>21,226.46</b> | <b>21,226.46</b> | <b>21,904.25</b> | <b>21,904.25</b> |
| <b>1.门诊收入(万元)</b> | 4,569.29         | 4,569.29         | 4,763.21         | 4,763.21         | 4,763.21         | 4,965.37         | 4,965.37         |
| ①年/天              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天门诊人次           | 751              | 751              | 766              | 766              | 766              | 782              | 782              |
| ③每年门诊人次(①*②)      | 273,953          | 273,953          | 279,707          | 279,707          | 279,707          | 285,580          | 285,580          |
| ④人均收费(元/人次)       | 166.79           | 166.79           | 170.29           | 170.29           | 170.29           | 173.87           | 173.87           |
| <b>2.住院收入(万元)</b> | 16,000.03        | 16,000.03        | 16,463.25        | 16,463.25        | 16,463.25        | 16,938.88        | 16,938.88        |
| ①年/天              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              | 365              |
| ②每天使用床位(张)        | 642              | 642              | 647              | 647              | 647              | 652              | 652              |
| ③实际占用床位日(张)       | 234,330          | 234,330          | 236,155          | 236,155          | 236,155          | 237,980          | 237,980          |
| ④每床位日收费(元/张)      | 682.80           | 682.80           | 697.14           | 697.14           | 697.14           | 711.78           | 711.78           |
| <b>二、支出合计</b>     | <b>18,336.31</b> | <b>18,320.11</b> | <b>18,875.62</b> | <b>18,859.42</b> | <b>18,843.22</b> | <b>19,056.70</b> | <b>19,056.70</b> |
| 1.人员费用            | 6,376.49         | 6,376.49         | 6,580.20         | 6,580.20         | 6,580.20         | 6,790.32         | 6,790.32         |
| 2.卫生材料            | 3,496.78         | 3,496.78         | 3,608.50         | 3,608.50         | 3,608.50         | 3,723.72         | 3,723.72         |
| 3.药品费用            | 6,170.80         | 6,170.80         | 6,367.94         | 6,367.94         | 6,367.94         | 6,571.28         | 6,571.28         |
| 4.其它费用            | 1,851.24         | 1,851.24         | 1,910.38         | 1,910.38         | 1,910.38         | 1,971.38         | 1,971.38         |
| 5.以前专项债本金及利息费用    | 441.00           | 424.80           | 408.60           | 392.40           | 376.20           |                  |                  |
| <b>三、收支结余</b>     | <b>2,233.01</b>  | <b>2,249.21</b>  | <b>2,350.84</b>  | <b>2,367.04</b>  | <b>2,383.24</b>  | <b>2,847.55</b>  | <b>2,847.55</b>  |

## 6.现金流量分析

本项目债券存续期内项目现金流量如下：

金额单位：人民币万元

| 年度                 | 合计         | 第 1 年      | 第 2 年    | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     |
|--------------------|------------|------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金        |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入             | 286,935.31 |            |          | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,314.34 | 19,932.15 | 19,932.15 | 19,932.15 |
| 经营活动支出（含税费）        | 255,981.77 |            |          | 17,019.48 | 17,019.48 | 17,139.48 | 17,671.58 | 18,666.18 | 19,015.78 |
| 经营活动产生的现金净额        | 30,953.54  |            |          | 2,294.86  | 2,294.86  | 2,174.86  | 2,260.57  | 1,265.97  | 916.37    |
| 二、投资活动产生的现金        |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出<br>（含建设期利息） | 20,000.00  | 12,000.00  | 8,000.00 |           |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额        | -20,000.00 | -12,000.00 | 8,000.00 |           |           |           |           |           |           |
| 三、筹资活动产生的现金        |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 财政资金               | 4,000.00   | 2,000.00   | 2,000.00 |           |           |           |           |           |           |
| 债券资金               | 16,000.00  | 10,000.00  | 6,000.00 |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款               |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金             | 16,000.00  |            |          |           |           |           | 500.00    | 800.00    | 800.00    |
| 偿还银行借款本金           |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 支付运营期债券利息          | 7,290.00   |            |          | 720.00    | 720.00    | 720.00    | 720.00    | 697.50    | 661.50    |
| 支付银行借款利息           |            |            |          |           |           |           |           |           |           |
| 融资活动产生的现金净额        | -3,290.00  | 12,000.00  | 8,000.00 | 720.00    | 720.00    | 720.00    | 1,220.00  | 1,497.50  | 1,461.50  |

| 年度       | 合计       | 第 1 年 | 第 2 年 | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
|----------|----------|-------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 四、净现金流量  | 7,663.54 |       |       | 1,574.86 | 1,574.86 | 1,454.86 | 1,040.57 | 231.53   | 545.13   |
| 五、累计现金流量 | 7,663.54 |       |       | 1,574.86 | 3,149.72 | 4,604.58 | 5,645.15 | 5,413.62 | 4,868.49 |

(续)

| 年度                 | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年    |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入             | 20,569.32 | 20,569.32 | 20,569.32 | 21,226.46 | 21,226.46 | 21,226.46 | 21,904.25 | 21,904.25 |
| 经营活动支出 (含税费)       | 18,101.71 | 18,336.31 | 18,320.11 | 18,875.62 | 18,859.42 | 18,843.22 | 19,056.70 | 19,056.70 |
| 经营活动产生的现金净额        | 2,467.61  | 2,233.01  | 2,249.21  | 2,350.84  | 2,367.04  | 2,383.24  | 2,847.55  | 2,847.55  |
| 二、投资活动产生的现金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出<br>(含建设期利息) |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 投资活动产生的现金净额        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 三、筹资活动产生的现金        |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 财政资金               |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 债券资金               |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 银行借款               |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金             | 800.00    | 800.00    | 1,800.00  | 2,400.00  | 2,400.00  | 2,400.00  | 2,400.00  | 900.00    |
| 偿还银行借款本金           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 支付运营期债券利息          | 625.50    | 589.50    | 553.50    | 472.50    | 364.50    | 256.50    | 148.50    | 40.50     |
| 支付银行借款利息           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 融资活动产生的现金净额        | -1,425.50 | -1,389.50 | -2,353.50 | -2,872.50 | -2,764.50 | -2,656.50 | -2,548.50 | -940.50   |

| 年度       | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 四、净现金流量  | 1,042.11 | 843.51   | -104.29  | -521.66  | -397.46  | -273.26  | 299.05   | 1,907.05 |
| 五、累计现金流量 | 5,910.60 | 6,754.11 | 6,649.82 | 6,128.16 | 5,730.70 | 5,457.44 | 5,756.49 | 7,663.54 |

### 5.3 项目本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 30,953.54 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.27 倍。

项目收益与融资平衡表

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 债券本息支付    |          | 本息合计      |           |
|        | 本金        | 利息       |           |           |
| 第 1 年  |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第 2 年  |           | 720.00   | 720.00    |           |
| 第 3 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,294.86  |
| 第 4 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,294.86  |
| 第 5 年  |           | 720.00   | 720.00    | 2,174.86  |
| 第 6 年  | 500.00    | 720.00   | 1,220.00  | 2,260.57  |
| 第 7 年  | 800.00    | 697.50   | 1,497.50  | 1,265.97  |
| 第 8 年  | 800.00    | 661.50   | 1,461.50  | 916.37    |
| 第 9 年  | 800.00    | 625.50   | 1,425.50  | 2,467.61  |
| 第 10 年 | 800.00    | 589.50   | 1,389.50  | 2,233.01  |
| 第 11 年 | 1,800.00  | 553.50   | 2,353.50  | 2,249.21  |
| 第 12 年 | 2,400.00  | 472.50   | 2,872.50  | 2,350.84  |
| 第 13 年 | 2,400.00  | 364.50   | 2,764.50  | 2,367.04  |
| 第 14 年 | 2,400.00  | 256.50   | 2,656.50  | 2,383.24  |
| 第 15 年 | 2,400.00  | 148.50   | 2,548.50  | 2,847.55  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 940.50    | 2,847.55  |
| 合计     | 16,000.00 | 8,460.00 | 24,460.00 | 30,953.54 |
| 本息覆盖倍数 | 1.27      |          |           |           |

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

## 5.4 总体评价结果

经测算，在本项目收益预测及其依据的各项假设前提下，债券存续期内本项目累计净收益 30,953.54 万元，应付债券利息及本金合计 24,460.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.27 倍，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求，能够实现项目收益与融资自求平衡。

## **第六章 风险分析**

### **6.1 影响项目运营的风险及控制措施**

本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### **6.2 影响项目收益的风险及控制措施**

项目收益主要来源包括门诊收入、住院收入等带来的经济效益，收益的实现受地方人均收入情况影响较大，由此带来项目收益波动风险。

控制措施：项目单位将协调各单位，大力推进项目的开展，确保项目收益稳定，使项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，足额安排好偿债资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本次项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，

由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。



## 第七章 事前绩效评估

### 7.1 项目概况

本项目拟申请债券资金总额 16,000.00 万元用于项目建设，期限 15 年。项目单位为漯河市召陵区人民医院，项目主管部门为漯河市召陵区卫生健康委员会。

### 7.2 评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### 7.3 评估结论

项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目已取得发改立项批复文件，立项合法合规，已取得项目土地用途与建设内容是否匹配等、环评等手续，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收入、成本预测依据充分，项目收益具有合理性。

5.项目建设内容符合当地实际需求，申报债券资金与项目收益

相匹配，债券资金需求合理。

6.项目投入资源及成本与预期产出及效果匹配，收益预测合理，满足还本付息要求，偿债风险基本可控。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

总体来看，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。

# 商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应 急医疗救治能力项目实施方案



二零二零年三月

# 目录

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况 .....</b>          | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称 .....                 | 1         |
| 1.2 项目单位 .....                 | 1         |
| 1.3 项目性质 .....                 | 1         |
| 1.4 建设地点 .....                 | 1         |
| 1.5 建设规模及内容 .....              | 1         |
| 1.6 建设期 .....                  | 1         |
| 1.7 项目总投资 .....                | 1         |
| 1.8 主管部门责任 .....               | 2         |
| 1.9 项目主体及运作模式 .....            | 2         |
| <b>第二章 项目社会经济效益 .....</b>      | <b>4</b>  |
| 2.1 社会效益 .....                 | 4         |
| 2.2 经济效益 .....                 | 5         |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措 .....</b>   | <b>6</b>  |
| 3.1 估算范围 .....                 | 6         |
| 3.2 估算说明 .....                 | 6         |
| 3.3 投资估算 .....                 | 6         |
| 3.4 资金筹措计划 .....               | 9         |
| 3.5 项目资金保障措施 .....             | 9         |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案 .....</b>    | <b>10</b> |
| 4.1 编制依据 .....                 | 10        |
| 4.2 债券使用计划 .....               | 10        |
| 4.3 投资者保护措施 .....              | 11        |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析 .....</b> | <b>12</b> |
| 5.1 经营现金流入 .....               | 12        |
| 1.基本假设条件及依据 .....              | 12        |
| 2.项目收入预测 .....                 | 12        |
| 3.经营成本预测 .....                 | 13        |

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| 4.净收益预测 .....                     | 14        |
| 5.2 项目本息覆盖倍数 .....                | 15        |
| 5.3 总体评价结果 .....                  | 16        |
| <b>第六章 风险分析 .....</b>             | <b>17</b> |
| 6.1 影响项目施工进度或正常的经营风险及控制控制措施 ..... | 17        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....          | 17        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....        | 17        |
| <b>第七章 事前绩效评估 .....</b>           | <b>19</b> |
| 7.1 事前绩效评估方法 .....                | 19        |
| 7.2 事前绩效评估内容 .....                | 19        |
| 7.3 事前绩效评估结论 .....                | 20        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目。

## 1.2 项目单位

商丘市城乡一体化示范区社会事务局。

## 1.3 项目性质

有自身收益的公益性项目。

## 1.4 建设地点

本项目建设地点位于商丘市长江路与张阁路交叉口的区域。

## 1.5 建设规模及内容

根据《妇幼保健机构建设标准（征求意见稿）》（2018 年）规定的建设内容标准指标，结合项目单位实际情况，各项目建设内容与规模如下：

项目建设内容：一栋综合楼和院区的道路、绿化建设。

项目建设规模：该项目总建筑面积为 30,000 平方米，其中设置床位 400 张，包含中心供应室面积 600 平方米、门诊急诊面积 1,400 平方米、发热门诊面积 800 平方米、妇科门诊面积 2,800 平方米、婚检中心面积 1,400 平方米，儿童病房面积 9,000 平方米、康复中心面积 5,600 平方米、月子中心面积 5,600 平方米、科教及会议室 2,800 平方米。

## 1.6 建设期

本项目建设工期为 25 个月。预计开工日期为 2024 年 5 月，2026 年 5 月完工。

## 1.7 项目总投资

项目总投资 12,000.00 万元。

## **1.8 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收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的,财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## **1.9 项目主体及运作模式**

本项目债券申请单位为商丘市城乡一体化示范区社会事务局,主管部门为商丘市城乡一体化示范区社会事务局。根据项目实际建设及运营计划,项目资产登记单位为商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院,项目建设及运营单位均为商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院。

关于项目债券资金使用,由商丘市城乡一体化示范区社会事务局按照建设进度,向当地财政局申请,经审核后拨付。

关于项目收益收缴,由商丘市城乡一体化示范区社会事务局负责将项目产生的收益归集,并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付,由商丘市城乡一体化示范区社会事务局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益,由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息,并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后,资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则,加强项目专项补助资金管理,确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则,将建立明确

主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。



## 第二章 项目社会效益

### 2.1 社会效益

本项目为商丘市乃至周边广大群众提供完善便捷的医疗保健服务，不仅可有效弥补当地医疗资源的不足，而且有利于增强当地保健和医疗水平，提高群众健康素质。良好的健康素质是国民经济和社会发展的重要资源，本项目建设不仅能够维护群众的根本利益，通过开展医疗保健卫生事业提高全民族健康素质，保护和发展生产力，促进区域经济和社会的快速健康发展。

本项目建设有利于不断提高商丘市群众的生活水平和质量，有利于全面建设小康社会和建设和谐社会目标的实现。经济和社会发展的根本目的是不断提高人民生活水平和生活质量，健康是每一个居民的基本权益和生活、工作的基本前提，是整个社会物质和精神文明的体现。十六大提出全面建设小康社会目标中包括了明显提高全民族的健康素质。因此，通过对项目的建设，满足人民群众不断增加的卫生保健服务需求，不断提高服务水平和质量，有利于发展卫生事业，有利于提高本地区人民的健康素质，为全面实现小康社会的目标奠定良好的基础。

项目建成后可有效改善商丘市特别是商丘市城区基础设施条件，满足群众对医疗卫生服务的需求，完善城区的服务功能，提高医疗服务水平，促进城区的开发建设。项目建成后其现代化的服务设施、舒适的就医环境和高水平的医疗服务，对保障居民的身体健康和正常的工作生活秩序，提高生活质量等具有重要的促进作用。

因此，将商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院建设成具有较高水平的现代化综合医院，可保证商丘市群众的医疗卫生需求。同时，本项目的实施，对于完善商丘市城区社会服务等公共设施配套服务，提升城市品位，增强城市发展力、辐射力、带动力、创造力、影响力和凝聚力，从而推动商丘市城区的快速健康发展。

项目的建设彻底改善了项目医院院小房少、交通不便的局面。项目的建设可提高该医院在医疗、预防、保健、康复和急救等方面的综合服务能力,引导当地医疗事业向高水平方向发展,从而进一步提高医疗水平和各专业多元化服务,推动商丘市卫生事业发展和优化医疗资源配置。

## **2.2 经济效益**

随着近年来改革开放和经济社会的持续发展,人民生活水平的日益提高,老百姓对医疗环境和医疗水平的要求也日益提高,且由于人们的医疗消费总是尽可能地趋向于技术水平高、设备先进、医疗条件和质量好的医院,特别是疑难重病患者,呈现出趋高性,相对于本项目医院硬件设施日益老化,造成就医环境非常拥挤。本项目实施后,将彻底解决该医院目前存在的功能不完备、设施不完善等根本问题,更加提高诊断准确率和治疗效果,使许多需要去外地诊治的重症患者能够在本地治疗,减轻重症病患者及其家庭的经济负担和精神负担,并使本地区过去由于无经济能力支付外地诊治费用的疾病患者也能够在本地区诊治,相对于目前将吸引更多患者前来就诊。

## **第三章 项目投资估算与资金筹措**

### **3.1 估算范围**

本项目投资估算范围包括拟建项目建筑的土建、安装费用以及项目前期工作费、建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、招投标费、预备费等其他费用。

### **3.2 估算说明**

- 1、《投资项目可行性研究报告》；
- 2、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50050-2013）；
- 3、《河南省建设工程工程量清单综合单价》（2013）及有关文件；
- 4、材料价格依据商丘市造价信息材料价格进行调价；
- 5、近期商丘市建筑材料价格信息。

### **3.3 投资估算**

本项目总投资 12,000.00 万元。

金额单位：人民币万元

| 序号      | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |          |          |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |          | 建筑工程     | 安装工程     | 其它工程     | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 单位造价（元/米） |
| 一       | 工程费用     | 8,248.12 | 1,225.29 |          | 9,473.41 |        |           |           |
| 1       | 建安工程     | 8,248.12 | 1,225.29 |          | 9,473.41 | m²     | 30,000.00 |           |
| 1.1     | 医院建筑面积   | 8,010.00 | 645.00   |          | 8,655.00 | m²     | 30,000.00 | 2,885.00  |
| 1.1.1   | 土建       | 6,510.00 |          |          | 6,510.00 | m²     | 30,000.00 | 2,170.00  |
| 1.1.2   | 装饰装修     | 1,500.00 |          |          | 1,500.00 | m²     | 30,000.00 | 500.00    |
| 1.1.3   | 水电       |          | 645.00   |          | 645.00   | m²     | 30,000.00 | 215.00    |
| 1.1.3.1 | 给排水      |          | 180.00   |          | 180.00   | m²     | 30,000.00 | 60.00     |
| 1.1.3.2 | 电气       |          | 165.00   |          | 165.00   | m²     | 30,000.00 | 55.00     |
| 1.1.3.3 | 弱电       |          | 120.00   |          | 120.00   | m²     | 30,000.00 | 40.00     |
| 1.1.3.4 | 消防       |          | 180.00   |          | 180.00   | m²     | 30,000.00 | 60.00     |
| 2       | 总图       | 238.12   | 580.29   |          | 818.41   |        |           |           |
| 2.1     | 供电       |          | 200.10   |          | 200.10   | m²     | 20,010.00 | 100.00    |
| 2.2     | 给排水      |          | 180.09   |          | 180.09   | m²     | 20,010.00 | 90.00     |
| 2.3     | 道路、广场    | 100.05   |          |          | 100.05   | m²     | 5,002.50  | 200.00    |
| 2.4     | 公共绿化     | 138.07   |          |          | 138.07   | m²     | 6,003.00  | 230.00    |
| 2.5     | 消防设施     |          | 200.10   |          | 200.10   | m²     | 20,010.00 | 100.00    |
| 二       | 工程建设其他费用 |          |          | 1,262.77 | 1,262.77 |        |           |           |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |          |          |           | 经济技术指标 |       |            |
|----|----------|----------|----------|----------|-----------|--------|-------|------------|
|    |          | 建筑工程     | 安装工程     | 其它工程     | 合计        | 单位     | 建筑面积  | 单位造价（元/米）  |
| 1  | 土地费用     |          |          | 900.00   | 900.00    |        | 30.00 | 300,000.00 |
| 2  | 建设单位管理费  |          |          | 139.74   | 139.74    |        |       |            |
| 3  | 工程监理费    |          |          | 25.20    | 25.20     |        |       |            |
| 4  | 勘察设计费    |          |          | 115.80   | 115.80    |        |       |            |
| 5  | 造价咨询费    |          |          | 18.95    | 18.95     |        |       |            |
| 6  | 施工图设计审查费 |          |          | 5.79     | 5.79      |        |       |            |
| 7  | 工程咨询费    |          |          | 10.00    | 10.00     |        |       |            |
| 8  | 环境影响评价费  |          |          | 2.00     | 2.00      |        |       |            |
| 9  | 招投标代理服务费 |          |          | 30.29    | 30.29     |        |       |            |
| 10 | 地震安全性评价费 |          |          | 15.00    | 15.00     |        |       |            |
| 三  | 基本预备费    |          |          | 858.82   | 858.82    |        |       |            |
| 四  | 建设期利息    |          |          | 405.00   | 405.00    |        |       |            |
| 五  | 总投资      | 8,248.12 | 1,225.29 | 2,526.59 | 12,000.00 |        |       |            |

注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### **3.4 资金筹措计划**

#### **(1) 资金筹措计划**

本项目总投资 12,000.00 万元，资金来源为：申请地方政府专项资金 6,000.00 万元，其中财政资金安排 6,000.00 万元。

### **3.5 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
3. 《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);
4. 《地方政府专项债券发行管理暂行办法》(财库〔2015〕83号);
5. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号);
6. 《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
7. 《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);
8. 项目可行性研究报告。

### 4.2 债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额 6,000.00 万元。其中：2024 年计划使用债券资金 6,000.00 万元；本次申请使用 1,500.00 万元。假设债券票面利率 4.00%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>本金 | 本期<br>还本金 | 期末本金<br>余额 | 利率    | 应付利息   | 应付本息     |
|--------|------------|------------|-----------|------------|-------|--------|----------|
| 第 1 年  |            | 6,000.00   |           | 6,000.00   | 4.00% | 240.00 | 240.00   |
| 第 2 年  | 6,000.00   |            |           | 6,000.00   | 4.00% | 240.00 | 240.00   |
| 第 3 年  | 6,000.00   |            |           | 6,000.00   | 4.00% | 240.00 | 240.00   |
| 第 4 年  | 6,000.00   |            |           | 6,000.00   | 4.00% | 240.00 | 240.00   |
| 第 5 年  | 6,000.00   |            |           | 6,000.00   | 4.00% | 240.00 | 240.00   |
| 第 6 年  | 6,000.00   |            | 300.00    | 5,700.00   | 4.00% | 240.00 | 540.00   |
| 第 7 年  | 5,700.00   |            | 300.00    | 5,400.00   | 4.00% | 228.00 | 528.00   |
| 第 8 年  | 5,400.00   |            | 300.00    | 5,100.00   | 4.00% | 216.00 | 516.00   |
| 第 9 年  | 5,100.00   |            | 300.00    | 4,800.00   | 4.00% | 204.00 | 504.00   |
| 第 10 年 | 4,800.00   |            | 300.00    | 4,500.00   | 4.00% | 192.00 | 492.00   |
| 第 11 年 | 4,500.00   |            | 900.00    | 3,600.00   | 4.00% | 180.00 | 1,080.00 |
| 第 12 年 | 3,600.00   |            | 900.00    | 2,700.00   | 4.00% | 144.00 | 1,044.00 |
| 第 13 年 | 2,700.00   |            | 900.00    | 1,800.00   | 4.00% | 108.00 | 1,008.00 |
| 第 14 年 | 1,800.00   |            | 900.00    | 900.00     | 4.00% | 72.00  | 972.00   |
| 第 15 年 | 900.00     |            | 900.00    |            | 4.00% | 36.00  | 936.00   |
| 合计     |            | 6,000.00   | 6,000.00  |            |       |        | 8,820.00 |

### 4.3 投资者保护措施

为了保证项目的顺利实施，项目成立项目小组，具体负责项目的实施，保证项目的如期顺利施工。本次申请使用的债券资金将全部用于商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目，偿债来源为本项目投入运营的经营收益。



## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 经营现金流入

#### 1.基本假设条件及依据

①国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③对申请人有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤各项成本费用等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

⑦项目可行性研究报告。

#### 2.项目收入预测

本项目主要收入为门诊收入、住院收入。

##### （1）门诊价格、床位日价格

本项目是新建项目，本次预测参考周边医院门诊收费价格和床位日价格，本项目建成后第一年门诊价格为 85 元、每床位日收费按照 180 元进行预测，预测期内每年增加 5%。

##### （2）门诊人次、住院人次

假设本项目建成后第一年每日门诊人次为 380 人，住院人次为 240 人。考虑到本项目为新建项目，设施和条件比较先进，未来有一定的发展空间，门诊人次和住院人次按照每年 5% 的增长率增长，住院人次达到 400 后保持稳定。

根据以上说明，预测期内现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 门诊收入      | 病床收入      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,178.95  | 1,576.80  | 2,755.75  |
| 第 4 年  | 1,296.15  | 1,738.42  | 3,034.57  |
| 第 5 年  | 1,422.30  | 1,915.16  | 3,337.46  |
| 第 6 年  | 1,573.88  | 2,110.58  | 3,684.46  |
| 第 7 年  | 1,736.89  | 2,323.44  | 4,060.33  |
| 第 8 年  | 1,911.87  | 2,566.06  | 4,477.93  |
| 第 9 年  | 2,099.37  | 2,820.72  | 4,920.09  |
| 第 10 年 | 2,319.43  | 3,108.92  | 5,428.35  |
| 第 11 年 | 2,559.56  | 3,433.74  | 5,993.30  |
| 第 12 年 | 2,816.30  | 3,784.83  | 6,601.13  |
| 第 13 年 | 3,112.87  | 4,177.94  | 7,290.81  |
| 第 14 年 | 3,434.83  | 4,482.20  | 7,917.03  |
| 第 15 年 | 3,778.19  | 4,701.20  | 8,479.39  |
| 合计     | 29,240.59 | 38,740.01 | 67,980.60 |

### 3.经营成本预测

本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他支出。

根据已经发行的专项债项目和能够获取的项目周边医院的财务信息，平舆妇幼保健院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 50.30%、12.73%、23.86%，鄢陵妇幼保健院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比重分别为 47.22%、12.44%、17.56%，本次预测取平均值，人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 48.76%、12.59%、20.71%。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符

合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

根据以上估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 人员费用      | 医疗费用     | 其他支出      | 合计        |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,343.74  | 346.85   | 570.69    | 2,261.29  |
| 第 4 年  | 1,479.70  | 381.95   | 628.43    | 2,490.08  |
| 第 5 年  | 1,627.39  | 420.07   | 691.16    | 2,738.62  |
| 第 6 年  | 1,796.59  | 463.75   | 763.02    | 3,023.36  |
| 第 7 年  | 1,979.87  | 511.05   | 840.86    | 3,331.79  |
| 第 8 年  | 2,183.50  | 563.62   | 927.34    | 3,674.46  |
| 第 9 年  | 2,399.10  | 619.27   | 1,018.91  | 4,037.28  |
| 第 10 年 | 2,646.94  | 683.24   | 1,124.17  | 4,454.35  |
| 第 11 年 | 2,922.42  | 754.35   | 1,241.16  | 4,917.93  |
| 第 12 年 | 3,218.80  | 830.85   | 1,367.04  | 5,416.69  |
| 第 13 年 | 3,555.10  | 917.66   | 1,509.87  | 5,982.63  |
| 第 14 年 | 3,860.45  | 996.48   | 1,639.55  | 6,496.48  |
| 第 15 年 | 4,134.67  | 1,067.26 | 1,756.01  | 6,957.94  |
| 合计     | 33,148.27 | 8,556.39 | 14,078.23 | 55,782.90 |

#### 4.净收益预测

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 经营收入      | 经营成本      | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 2,755.75  | 2,261.29  | 494.46    |
| 第 4 年  | 3,034.57  | 2,490.08  | 544.49    |
| 第 5 年  | 3,337.46  | 2,738.62  | 598.84    |
| 第 6 年  | 3,684.46  | 3,023.36  | 661.10    |
| 第 7 年  | 4,060.33  | 3,331.79  | 728.54    |
| 第 8 年  | 4,477.93  | 3,674.46  | 803.47    |
| 第 9 年  | 4,920.09  | 4,037.28  | 882.81    |
| 第 10 年 | 5,428.35  | 4,454.35  | 974.00    |
| 第 11 年 | 5,993.30  | 4,917.93  | 1,075.37  |
| 第 12 年 | 6,601.13  | 5,416.69  | 1,184.44  |
| 第 13 年 | 7,290.81  | 5,982.63  | 1,308.18  |
| 第 14 年 | 7,917.03  | 6,496.48  | 1,420.55  |
| 第 15 年 | 8,479.39  | 6,957.94  | 1,521.45  |
| 合计     | 67,980.60 | 55,782.90 | 12,197.70 |

## 5.2 项目本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 12,197.70 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.38 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度    | 本息支付   |        |        | 项目收益   |
|-------|--------|--------|--------|--------|
|       | 偿还本金   | 应付利息   | 本息合计   |        |
| 第 1 年 |        | 240.00 | 240.00 |        |
| 第 2 年 |        | 240.00 | 240.00 |        |
| 第 3 年 |        | 240.00 | 240.00 | 494.46 |
| 第 4 年 |        | 240.00 | 240.00 | 544.49 |
| 第 5 年 |        | 240.00 | 240.00 | 598.84 |
| 第 6 年 | 300.00 | 240.00 | 540.00 | 661.10 |
| 第 7 年 | 300.00 | 228.00 | 528.00 | 728.54 |

| 年度     | 本息支付     |          |          | 项目收益      |
|--------|----------|----------|----------|-----------|
|        | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计     |           |
| 第 8 年  | 300.00   | 216.00   | 516.00   | 803.47    |
| 第 9 年  | 300.00   | 204.00   | 504.00   | 882.81    |
| 第 10 年 | 300.00   | 192.00   | 492.00   | 974.00    |
| 第 11 年 | 900.00   | 180.00   | 1,080.00 | 1,075.37  |
| 第 12 年 | 900.00   | 144.00   | 1,044.00 | 1,184.44  |
| 第 13 年 | 900.00   | 108.00   | 1,008.00 | 1,308.18  |
| 第 14 年 | 900.00   | 72.00    | 972.00   | 1,420.55  |
| 第 15 年 | 900.00   | 36.00    | 936.00   | 1,521.45  |
| 合计     | 6,000.00 | 2,820.00 | 8,820.00 | 12,197.70 |
| 本息覆盖倍数 | 1.38     |          |          |           |

### 5.3 总体评价结果

经测算，在商丘市城乡一体化示范区妇幼保健院应急医疗救治能力项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 12,197.70 万元，应付债券本金及利息合计 8,820.00 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.38 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## **第六章 风险分析**

### **6.1 影响项目施工进度或正常的经营风险及控制措施**

本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### **6.2 影响项目收益的风险及控制措施**

项目收益主要来源包括门诊收入、住院收入等带来的经济效益，收益的实现受地方人均收入情况影响较大，由此带来项目收益波动风险。

控制措施：项目单位将协调各单位，大力推进项目的开展，确保项目收益稳定，使项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，足额安排好偿债资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本次项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏

差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，有效防范政府债务风险，根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》（豫财预〔2019〕176号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下：

### 7.1 事前绩效评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

### 7.2 事前绩效评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项



目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### **7.3 事前绩效评估结论**

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目建设投资合法合规，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收费单价与市场可比、成本估计合理和有依据，项目收入、成本和收益预测合理。

5.项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6.项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

# 商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目实施方案



二零二零年三月

# 目录

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况 .....</b>          | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称 .....                 | 1         |
| 1.2 项目单位 .....                 | 1         |
| 1.3 项目性质 .....                 | 1         |
| 1.4 建设地点 .....                 | 1         |
| 1.5 建设规模及内容 .....              | 1         |
| 1.6 建设期 .....                  | 1         |
| 1.7 项目总投资 .....                | 1         |
| 1.8 主管部门责任 .....               | 1         |
| 1.9 项目主体及运作模式 .....            | 2         |
| <b>第二章 项目社会经济效益 .....</b>      | <b>3</b>  |
| 2.1 社会效益 .....                 | 3         |
| 2.2 经济效益 .....                 | 4         |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措 .....</b>   | <b>5</b>  |
| 3.1 估算范围 .....                 | 5         |
| 3.2 估算说明 .....                 | 5         |
| 3.3 投资估算 .....                 | 5         |
| 3.4 资金筹措计划 .....               | 11        |
| 3.5 项目资金保障措施 .....             | 11        |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案 .....</b>    | <b>12</b> |
| 4.1 编制依据 .....                 | 12        |
| 4.2 债券使用计划 .....               | 12        |
| 4.3 投资者保护措施 .....              | 13        |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析 .....</b> | <b>14</b> |
| 5.1 经营现金流入 .....               | 14        |
| 1.基本假设条件及依据 .....              | 14        |

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| 2.项目收入预测 .....                    | 14        |
| 3.经营成本预测 .....                    | 15        |
| 4.净收益预测 .....                     | 16        |
| 5.2 项目本息覆盖倍数 .....                | 17        |
| 5.3 总体评价结果 .....                  | 18        |
| <b>第六章 风险分析 .....</b>             | <b>19</b> |
| 6.1 影响项目施工进度或正常的经营风险及控制控制措施 ..... | 19        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....          | 19        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....        | 19        |
| <b>第七章 事前绩效评估 .....</b>           | <b>21</b> |
| 7.1 事前绩效评估方法 .....                | 21        |
| 7.2 事前绩效评估内容 .....                | 21        |
| 7.3 事前绩效评估结论 .....                | 22        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目。

## 1.2 项目单位

商丘市城乡一体化示范区社会事务局。

## 1.3 项目性质

有自身收益的公益性项目。

## 1.4 建设地点

本项目建设地点位于商丘市长江路与张阁路交叉口的区域。

## 1.5 建设规模及内容

按照《中医医院建设标准》规定的建设内容标准指标，结合项目医院实际情况对各项指标进行适当调整。该项目总建筑面积 34,000m<sup>2</sup>。

项目建设规模：该项目总建筑面积为 34,000 平方米，其中设置床位 400 张，门诊楼面积 5,100 平方米，急诊楼面积 1,020 平方米，医技楼面积 9,180 平方米、病房楼面积 14,280 平方米、综合服务楼面积 1,360 平方米、制剂楼面积 3,060 平方米。

## 1.6 建设期

本项目建设工期为 25 个月。预计开工日期为 2024 年 5 月，2026 年 5 月完工。

## 1.7 项目总投资

项目总投资 15,000.00 万元。

## 1.8 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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### **1.9 项目主体及运作模式**

本项目债券申请单位为商丘市城乡一体化示范区社会事务局，主管部门为商丘市城乡一体化示范区社会事务局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为商丘市城乡一体化示范区中医院，项目建设及运营单位均为商丘市城乡一体化示范区中医院。

关于项目债券资金使用，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由商丘市城乡一体化示范区社会事务局根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

## 第二章 项目社会效益

### 2.1 社会效益

本项目为商丘市乃至周边广大群众提供完善便捷的医疗保健服务，不仅可有效弥补当地医疗资源的不足，而且有利于增强当地保健和医疗水平，提高群众健康素质。良好的健康素质是国民经济和社会发展的重要资源，本项目建设不仅能够维护群众的根本利益，通过开展医疗保健卫生事业提高全民族健康素质，保护和发展生产力，促进区域经济和社会的快速健康发展。

本项目建设有利于不断提高商丘市群众的生活水平和质量，有利于全面建设小康社会和建设和谐社会目标的实现。经济和社会发展的根本目的是不断提高人民生活水平和生活质量，健康是每一个居民的基本权益和生活、工作的基本前提，是整个社会物质和精神文明的体现。十六大提出全面建设小康社会目标中包括了明显提高全民族的健康素质。因此，通过对项目的建设，满足人民群众不断增加的卫生保健服务需求，不断提高服务水平和质量，有利于发展卫生事业，有利于提高本地区人民的健康素质，为全面实现小康社会的目标奠定良好的基础。

项目建成后可有效改善商丘市特别是商丘市城区基础设施条件，满足群众对医疗卫生服务的需求，完善城区的服务功能，提高医疗服务水平，促进城区的开发建设。项目建成后其现代化的服务设施、舒适的就医环境和高水平的医疗服务，对保障居民的身体健康和正常的工作生活秩序，提高生活质量等具有重要的促进作用。

因此，将商丘市城乡一体化示范区中医院建设成具有较高水平的现代化综合医院，可保证商丘市群众的医疗卫生需求。同时，本项目的实施，对于完善商丘市城区社会服务等公共设施配套服务，提升城市品位，增强城市发展力、辐射力、带动力、创造力、影响力和凝聚力，从而推动商丘市城区的快速健康发展。



项目的建设彻底改善了项目医院院小房少、交通不便的局面。项目的建设可提高该医院在医疗、预防、保健、康复和急救等方面的综合服务能力,引导当地医疗事业向高水平方向发展,从而进一步提高医疗水平和各专业多元化服务,推动商丘市卫生事业发展和优化医疗资源配置。

## **2.2 经济效益**

随着近年来改革开放和经济社会的持续发展,人民生活水平的日益提高,老百姓对医疗环境和医疗水平的要求也日益提高,且由于人们的医疗消费总是尽可能地趋向于技术水平高、设备先进、医疗条件和质量好的医院,特别是疑难重病患者,呈现出趋高性,相对于本项目医院硬件设施日益老化,造成就医环境非常拥挤。本项目实施后,将彻底解决该医院目前存在的功能不完备、设施不完善等根本问题,更加提高诊断准确率和治疗效果,使许多需要去外地诊治的重症患者能够在本地治疗,减轻重症病患者及其家庭的经济负担和精神负担,并使本地区过去由于无经济能力支付外地诊治费用的疾病患者也能够在本地区诊治,相对于目前将吸引更多患者前来就诊。

## **第三章 项目投资估算与资金筹措**

### **3.1 估算范围**

本项目投资估算范围包括拟建项目建筑的土建、安装费用以及项目前期工作费、建设单位管理费、勘察设计费、工程监理费、招投标费、预备费等其他费用。

### **3.2 估算说明**

- 1、《投资项目可行性研究报告》；
- 2、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50050-2013）；
- 3、《河南省建设工程工程量清单综合单价》（2013）及有关文件；
- 4、材料价格依据商丘市造价信息材料价格进行调价；
- 5、近期商丘市建筑材料价格信息。

### **3.3 投资估算**

本项目总投资 15,000.00 万元。

金额单位：人民币万元

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元）  |        |        |       |           | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|-----------|--------|--------|-------|-----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程      | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费 | 合计        | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 一       | 工程费用    | 11,364.48 | 828.75 | 235.41 |       | 12,428.64 | m²     | 34,000.00 | 3,655.48  |
| 1       | 地上主体工程  | 11,136.36 | 268.47 | 235.41 |       | 11,640.24 |        |           |           |
| 1.1     | 门诊楼     | 1,581.00  | 20.40  | 61.20  |       | 1,662.60  |        |           | 3,420.00  |
| 1.1.1   | 土建      | 1,173.00  |        |        |       | 1,173.00  | m²     | 5,100.00  | 2,300.00  |
| 1.1.2   | 装饰      | 408.00    | 20.40  | 61.20  |       | 489.60    | m²     | 5,100.00  | 800.00    |
| 1.1.3   | 水暖电     |           | 130.56 | 32.64  |       | 163.20    | m²     | 5,100.00  | 320.00    |
| 1.1.3.1 | 给排水     |           | 20.40  | 5.10   |       | 25.50     | m²     | 5,100.00  | 50.00     |
| 1.1.3.2 | 采暖      |           | 28.56  | 7.14   |       | 35.70     | m²     | 5,100.00  | 70.00     |
| 1.1.3.3 | 电气      |           | 20.40  | 5.10   |       | 25.50     | m²     | 5,100.00  | 50.00     |
| 1.1.3.4 | 弱电      |           | 28.56  | 7.14   |       | 35.70     | m²     | 5,100.00  | 70.00     |
| 1.1.3.5 | 消防      |           | 32.64  | 8.16   |       | 40.80     | m²     | 5,100.00  | 80.00     |
| 1.2     | 急诊楼     | 316.20    | 31.42  | 19.07  |       | 366.69    |        |           | 3,355.00  |
| 1.2.1   | 土建      | 234.60    |        |        |       | 234.60    | m²     | 1,020.00  | 2,300.00  |
| 1.2.2   | 装饰      | 81.60     | 4.08   | 12.24  |       | 97.92     | m²     | 1,020.00  | 800.00    |
| 1.2.3   | 水暖电     |           | 27.34  | 6.83   |       | 34.17     | m²     | 1,020.00  | 255.00    |
| 1.2.3.1 | 给排水     |           | 4.49   | 1.12   |       | 5.61      | m²     | 1,020.00  | 55.00     |
| 1.2.3.2 | 采暖      |           | 5.71   | 1.43   |       | 7.14      | m²     | 1,020.00  | 70.00     |

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |        |        |       |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|----------|--------|--------|-------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程     | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费 | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 1.2.3.3 | 电气      |          | 4.08   | 1.02   |       | 5.10     | m²     | 1,020.00  | 50.00     |
| 1.2.3.4 | 弱电      |          | 6.53   | 1.63   |       | 8.16     | m²     | 1,020.00  | 80.00     |
| 1.2.3.5 | 消防      |          | 6.53   | 1.63   |       | 8.16     | m²     | 1,020.00  | 80.00     |
| 1.3     | 医技楼     | 2,937.60 | 216.65 | 155.14 |       | 3,309.39 |        |           | 3,405.00  |
| 1.3.1   | 土建      | 2,203.20 |        |        |       | 2,203.20 | m²     | 9,180.00  | 2,400.00  |
| 1.3.2   | 装饰      | 734.40   | 36.72  | 110.16 |       | 881.28   | m²     | 9,180.00  | 800.00    |
| 1.3.3   | 水暖电     |          | 179.93 | 44.98  |       | 224.91   | m²     | 9,180.00  | 205.00    |
| 1.3.3.1 | 给排水     |          | 40.39  | 10.10  |       | 50.49    | m²     | 9,180.00  | 55.00     |
| 1.3.3.2 | 采暖      |          | 51.41  | 12.85  |       | 64.26    | m²     | 9,180.00  | 70.00     |
| 1.3.3.3 | 电气      |          | 36.72  | 9.18   |       | 45.90    | m²     | 9,180.00  | 50.00     |
| 1.3.3.4 | 弱电      |          | 22.03  | 5.51   |       | 27.54    | m²     | 9,180.00  | 30.00     |
| 1.3.3.5 | 消防      |          | 29.38  | 7.34   |       | 36.72    | m²     | 9,180.00  | 40.00     |
| 1.4     | 病房楼     | 4,883.76 | 338.44 | 245.61 |       | 5,467.81 |        |           | 3,625.00  |
| 1.4.1   | 土建      | 3,712.80 |        |        |       | 3,712.80 | m²     | 14,280.00 | 2,600.00  |
| 1.4.2   | 装饰      | 1,170.96 | 58.55  | 175.64 |       | 1,405.15 | m²     | 14,280.00 | 820.00    |
| 1.4.3   | 水暖电     |          | 279.89 | 69.97  |       | 349.86   | m²     | 14,280.00 | 205.00    |
| 1.4.3.1 | 给排水     |          | 62.83  | 15.71  |       | 78.54    | m²     | 14,280.00 | 55.00     |
| 1.4.3.2 | 采暖      |          | 79.97  | 19.99  |       | 99.96    | m²     | 14,280.00 | 70.00     |

| 序号      | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |       |       |       |          | 经济技术指标 |           |           |
|---------|---------|----------|-------|-------|-------|----------|--------|-----------|-----------|
|         |         | 建筑工程     | 设备工程  | 安装工程  | 其他工程费 | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米） |
| 1.4.3.3 | 电气      |          | 57.12 | 14.28 |       | 71.40    | m²     | 14,280.00 | 50.00     |
| 1.4.3.4 | 弱电      |          | 34.27 | 8.57  |       | 42.84    | m²     | 14,280.00 | 30.00     |
| 1.5.3.5 | 消防      |          | 45.70 | 11.42 |       | 57.12    | m²     | 14,280.00 | 40.00     |
| 1.5     | 综合服务楼   | 408.00   | 31.41 | 20.95 |       | 460.36   |        |           | 3,205.00  |
| 1.5.1   | 土建      | 312.80   |       |       |       | 312.80   | m²     | 1,360.00  | 2,300.00  |
| 1.5.2   | 装饰      | 95.20    | 4.76  | 14.28 |       | 114.24   | m²     | 1,360.00  | 700.00    |
| 1.5.3   | 水暖电     |          | 26.65 | 6.67  |       | 33.32    | m²     | 1,360.00  | 205.00    |
| 1.5.3.1 | 给排水     |          | 5.98  | 1.50  |       | 7.48     | m²     | 1,360.00  | 55.00     |
| 1.5.3.2 | 采暖      |          | 7.62  | 1.90  |       | 9.52     | m²     | 1,360.00  | 70.00     |
| 1.5.3.3 | 电气      |          | 5.44  | 1.36  |       | 6.80     | m²     | 1,360.00  | 50.00     |
| 1.5.3.4 | 弱电      |          | 3.26  | 0.82  |       | 4.08     | m²     | 1,360.00  | 30.00     |
| 1.5.3.5 | 消防      |          | 4.35  | 1.09  |       | 5.44     | m²     | 1,360.00  | 40.00     |
| 1.6     | 制剂楼     | 1,009.80 | 72.21 | 51.72 |       | 1,133.73 |        |           | 3,505.00  |
| 1.6.1   | 土建      | 765.00   |       |       |       | 765.00   | m²     | 3,060.00  | 2,500.00  |
| 1.6.2   | 装饰      | 244.80   | 12.24 | 36.72 |       | 293.76   | m²     | 3,060.00  | 800.00    |
| 1.6.3   | 水暖电     |          | 59.97 | 15.00 |       | 74.97    | m²     | 3,060.00  | 205.00    |
| 1.6.3.1 | 给排水     |          | 13.46 | 3.37  |       | 16.83    | m²     | 3,060.00  | 55.00     |
| 1.6.3.2 | 采暖      |          | 17.14 | 4.28  |       | 21.42    | m²     | 3,060.00  | 70.00     |

| 序号      | 工程或费用名称  | 估算金额（万元） |        |      |          |          | 经济技术指标 |           |            |
|---------|----------|----------|--------|------|----------|----------|--------|-----------|------------|
|         |          | 建筑工程     | 设备工程   | 安装工程 | 其他工程费    | 合计       | 单位     | 建筑面积      | 经济指标（元/米）  |
| 1.6.3.3 | 电气       |          | 12.24  | 3.06 |          | 15.30    | m²     | 3,060.00  | 50.00      |
| 1.6.3.4 | 弱电       |          | 7.34   | 1.84 |          | 9.18     | m²     | 3,060.00  | 30.00      |
| 1.6.3.5 | 消防       |          | 9.79   | 2.45 |          | 12.24    | m²     | 3,060.00  | 40.00      |
| 2       | 总图       | 228.12   | 560.28 |      |          | 788.40   |        |           |            |
| 2.1     | 供电       |          | 200.10 |      |          | 200.10   |        | 20,010.00 | 100.00     |
| 2.2     | 给排水      |          | 160.08 |      |          | 160.08   |        | 20,010.00 | 80.00      |
| 2.3     | 道路、广场    | 90.05    |        |      |          | 90.05    |        | 5,002.50  | 180.00     |
| 2.4     | 公共绿化     | 138.07   |        |      |          | 138.07   |        | 6,003.00  | 230.00     |
| 2.5     | 消防设施     |          | 200.10 |      |          | 200.10   |        | 20,010.00 | 100.00     |
| 二       | 工程建设其他费用 |          |        |      | 1,460.31 | 1,460.31 |        | 34,000.00 | 429.50     |
| 1       | 土地费用     |          |        |      | 1,120.00 | 1,120.00 |        | 35.00     | 320,000.00 |
| 2       | 建设单位管理费  |          |        |      | 60.53    | 60.53    |        |           |            |
| 3       | 工程监理费    |          |        |      | 37.29    | 37.29    |        |           |            |
| 4       | 设计费      |          |        |      | 136.00   | 136.00   |        |           |            |
| 5       | 造价咨询费    |          |        |      | 37.29    | 37.29    |        |           |            |
| 6       | 施工图设计审查费 |          |        |      | 6.80     | 6.80     |        |           |            |
| 7       | 工程咨询费    |          |        |      | 17.81    | 17.81    |        |           |            |
| 8       | 环境影响评价费  |          |        |      | 0.30     | 0.30     |        |           |            |

| 序号 | 工程或费用名称  | 估算金额（万元）  |        |        |          |           | 经济技术指标 |      |           |
|----|----------|-----------|--------|--------|----------|-----------|--------|------|-----------|
|    |          | 建筑工程      | 设备工程   | 安装工程   | 其他工程费    | 合计        | 单位     | 建筑面积 | 经济指标（元/米） |
| 9  | 招投标代理服务费 |           |        |        | 37.29    | 37.29     |        |      |           |
| 10 | 地震安全性评价费 |           |        |        | 7.00     | 7.00      |        |      |           |
| 三  | 基本预备费    |           |        |        | 1,111.05 | 1,111.05  |        |      |           |
| 四  | 总投资      | 11,364.48 | 828.75 | 235.41 | 2,571.36 | 15,000.00 |        |      |           |

注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### **3.4 资金筹措计划**

#### **(1) 资金筹措计划**

本项目总投资 15,000.00 万元，资金来源为：申请地方政府专项资金 7,000.00 万元，其中财政资金安排 8,000.00 万元。

### **3.5 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。



## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号);
3. 《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);
4. 《地方政府专项债券发行管理暂行办法》(财库〔2015〕83号);
5. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号);
6. 《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号);
7. 《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);
8. 项目可行性研究报告。

### 4.2 债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额 7,000.00 万元。其中：2024 年计划使用债券资金 7,000.00 万元；本次申请使用 1,500.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

债券存续期内各年度应还本付息金额如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>本金 | 本期<br>还本金 | 期末本金<br>余额 | 利率    | 应付利息     | 应付本息      |
|--------|------------|------------|-----------|------------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |            | 7,000.00   |           | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 2 年  | 7,000.00   |            |           | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 3 年  | 7,000.00   |            |           | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 4 年  | 7,000.00   |            |           | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 5 年  | 7,000.00   |            |           | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 6 年  | 7,000.00   |            | 350.00    | 6,650.00   | 4.50% | 315.00   | 665.00    |
| 第 7 年  | 6,650.00   |            | 350.00    | 6,300.00   | 4.50% | 299.25   | 649.25    |
| 第 8 年  | 6,300.00   |            | 350.00    | 5,950.00   | 4.50% | 283.50   | 633.50    |
| 第 9 年  | 5,950.00   |            | 350.00    | 5,600.00   | 4.50% | 267.75   | 617.75    |
| 第 10 年 | 5,600.00   |            | 350.00    | 5,250.00   | 4.50% | 252.00   | 602.00    |
| 第 11 年 | 5,250.00   |            | 1,050.00  | 4,200.00   | 4.50% | 236.25   | 1,286.25  |
| 第 12 年 | 4,200.00   |            | 1,050.00  | 3,150.00   | 4.50% | 189.00   | 1,239.00  |
| 第 13 年 | 3,150.00   |            | 1,050.00  | 2,100.00   | 4.50% | 141.75   | 1,191.75  |
| 第 14 年 | 2,100.00   |            | 1,050.00  | 1,050.00   | 4.50% | 94.50    | 1,144.50  |
| 第 15 年 | 1,050.00   |            | 1,050.00  |            | 4.50% | 47.25    | 1,097.25  |
| 合计     |            | 7,000.00   | 7,000.00  |            |       | 3,701.25 | 10,701.25 |

### 4.3 投资者保护措施

为了保证项目的顺利实施，项目成立项目小组，具体负责项目的实施，保证项目的如期顺利施工。本次申请使用的债券资金将全部用于商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目，偿债来源为本项目投入运营的经营收益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 经营现金流入

#### 1.基本假设条件及依据

①国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

②国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

③对申请人有影响的法律法规无重大变化；

④本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

⑤各项成本费用等在正常范围内变动；

⑥无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

⑦项目可行性研究报告。

#### 2.项目收入预测

本项目主要收入为门诊收入、住院收入。

##### （1）门诊价格、床位日价格

本项目是新建项目，本次预测参考周边医院门诊收费价格和床位日价格，本项目建成后第一年门诊价格为 100 元、每床位日收费按照 200 元进行预测，预测期内每年增加 5%。

##### （2）门诊人次、住院人次

假设本项目建成后第一年每日门诊人次为 400 人，住院人次为 240 人。考虑到本项目为新建项目，设施和条件比较先进，未来有一定的发展空间，门诊人次和住院人次按照每年 5% 的增长率增长，住院人次达到 400 后保持稳定。

根据以上说明，预测期内现金流入具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 门诊收入      | 病床收入      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,460.00  | 1,752.00  | 3,212.00  |
| 第 4 年  | 1,609.65  | 1,931.58  | 3,541.23  |
| 第 5 年  | 1,770.62  | 2,137.62  | 3,908.24  |
| 第 6 年  | 1,960.34  | 2,354.10  | 4,314.44  |
| 第 7 年  | 2,164.16  | 2,600.55  | 4,764.71  |
| 第 8 年  | 2,382.72  | 2,868.61  | 5,251.33  |
| 第 9 年  | 2,621.58  | 3,161.56  | 5,783.14  |
| 第 10 年 | 2,897.48  | 3,479.03  | 6,376.51  |
| 第 11 年 | 3,192.58  | 3,835.42  | 7,028.00  |
| 第 12 年 | 3,513.31  | 4,234.11  | 7,747.42  |
| 第 13 年 | 3,879.07  | 4,678.72  | 8,557.79  |
| 第 14 年 | 4,275.43  | 5,007.80  | 9,283.23  |
| 第 15 年 | 4,723.83  | 5,256.00  | 9,979.83  |
| 合计     | 36,450.77 | 43,297.10 | 79,747.87 |

### 3.经营成本预测

本项目运营期主要成本支出有人员费用、医疗费用及其他支出。

根据已经发行的专项债项目和能够获取的项目周边医院的财务信息，息县中医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 30.67%、34.35%、10.67%，平桥明港中医院近三年人员费用、医疗费用、其他费用占收入比重分别为 34.38%、34.23%、20.33%，本次预测取平均值，人员费用、医疗费用、其他费用占收入比分别为 32.52%、34.29%、15.50%。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符

合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

根据以上估算依据，本项目成本预测具体如下所示：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 人员费用      | 医疗费用      | 其他支出      | 合计        |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 1,044.64  | 1,101.34  | 497.88    | 2,643.87  |
| 第 4 年  | 1,151.72  | 1,214.23  | 548.92    | 2,914.86  |
| 第 5 年  | 1,271.08  | 1,340.07  | 605.80    | 3,216.96  |
| 第 6 年  | 1,403.19  | 1,479.35  | 668.77    | 3,551.31  |
| 第 7 年  | 1,549.64  | 1,633.74  | 738.56    | 3,921.94  |
| 第 8 年  | 1,707.90  | 1,800.59  | 813.99    | 4,322.48  |
| 第 9 年  | 1,880.86  | 1,982.94  | 896.43    | 4,760.23  |
| 第 10 年 | 2,073.84  | 2,186.40  | 988.40    | 5,248.64  |
| 第 11 年 | 2,285.73  | 2,409.78  | 1,089.39  | 5,784.90  |
| 第 12 年 | 2,519.71  | 2,656.46  | 1,200.90  | 6,377.07  |
| 第 13 年 | 2,783.27  | 2,934.32  | 1,326.52  | 7,044.10  |
| 第 14 年 | 3,019.20  | 3,183.06  | 1,438.97  | 7,641.23  |
| 第 15 年 | 3,245.76  | 3,421.91  | 1,546.94  | 8,214.62  |
| 合计     | 25,936.55 | 27,344.19 | 12,361.48 | 65,642.21 |

#### 4.净收益预测

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 经营收入      | 经营成本      | 项目收益      |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 第 3 年  | 3,212.00  | 2,643.87  | 568.13    |
| 第 4 年  | 3,541.23  | 2,914.86  | 626.37    |
| 第 5 年  | 3,908.24  | 3,216.96  | 691.28    |
| 第 6 年  | 4,314.44  | 3,551.31  | 763.13    |
| 第 7 年  | 4,764.71  | 3,921.94  | 842.77    |
| 第 8 年  | 5,251.33  | 4,322.48  | 928.85    |
| 第 9 年  | 5,783.14  | 4,760.23  | 1,022.91  |
| 第 10 年 | 6,376.51  | 5,248.64  | 1,127.87  |
| 第 11 年 | 7,028.00  | 5,784.90  | 1,243.10  |
| 第 12 年 | 7,747.42  | 6,377.07  | 1,370.35  |
| 第 13 年 | 8,557.79  | 7,044.10  | 1,513.69  |
| 第 14 年 | 9,283.23  | 7,641.23  | 1,642.00  |
| 第 15 年 | 9,979.83  | 8,214.62  | 1,765.21  |
| 合计     | 79,747.87 | 65,642.21 | 14,105.66 |

## 5.2 项目本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 14,105.66 万元;计算的本息覆盖倍数为 1.32 倍。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度    | 本息支付   |        |        | 项目收益   |
|-------|--------|--------|--------|--------|
|       | 偿还本金   | 应付利息   | 本息合计   |        |
| 第 1 年 |        | 315.00 | 315.00 |        |
| 第 2 年 |        | 315.00 | 315.00 |        |
| 第 3 年 |        | 315.00 | 315.00 | 568.13 |
| 第 4 年 |        | 315.00 | 315.00 | 626.37 |
| 第 5 年 |        | 315.00 | 315.00 | 691.28 |
| 第 6 年 | 350.00 | 315.00 | 665.00 | 763.13 |
| 第 7 年 | 350.00 | 299.25 | 649.25 | 842.77 |
| 第 8 年 | 350.00 | 283.50 | 633.50 | 928.85 |

| 年度     | 本息支付     |          |           | 项目收益      |
|--------|----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金     | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 9 年  | 350.00   | 267.75   | 617.75    | 1,022.91  |
| 第 10 年 | 350.00   | 252.00   | 602.00    | 1,127.87  |
| 第 11 年 | 1,050.00 | 236.25   | 1,286.25  | 1,243.10  |
| 第 12 年 | 1,050.00 | 189.00   | 1,239.00  | 1,370.35  |
| 第 13 年 | 1,050.00 | 141.75   | 1,191.75  | 1,513.69  |
| 第 14 年 | 1,050.00 | 94.50    | 1,144.50  | 1,642.00  |
| 第 15 年 | 1,050.00 | 47.25    | 1,097.25  | 1,765.21  |
| 合计     | 7,000.00 | 3,701.25 | 10,701.25 | 14,105.66 |
| 本息覆盖倍数 | 1.32     |          |           |           |

### 5.3 总体评价结果

经测算，在商丘市城乡一体化示范区中医院应急医疗救治能力项目收益预测及其依据的各项假设前提下，本项目债券存续期内累计净收益 14,105.66 万元，应付债券本金及利息合计 10,701.25 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.32 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

## **第六章 风险分析**

### **6.1 影响项目施工进度或正常的经营风险及控制控制措施**

本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### **6.2 影响项目收益的风险及控制措施**

项目收益主要来源包括门诊收入、住院收入等带来的经济效益，收益的实现受地方人均收入情况影响较大，由此带来项目收益波动风险。

控制措施：项目单位将协调各单位，大力推进项目的开展，确保项目收益稳定，使项目对应的政府性基金收入及时足额缴入国库，足额安排好偿债资金。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本次项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏



差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，有效防范政府债务风险，根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号）、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》（豫财预〔2019〕176号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下：

### 7.1 事前绩效评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

### 7.2 事前绩效评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项

目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### **7.3 事前绩效评估结论**

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目符合国家法律法规、国民经济发展规划和相关政策要求，项目建设投资合法合规，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4.项目收益与建设内容衔接、运营模式清晰、收费单价与市场可比、成本估计合理和有依据，项目收入、成本和收益预测合理。

5.项目申请的债券资金总额不高于项目实际可申请的最高限额，还本付息能力较强，申请的债券资金需求合理。

6.项目偿债计划纳入政府性基金预算管理，偿债计划具有合理保障，不存在债券期限与项目投资运营周期错配的兑付风险，项目偿债计划具有可行性。

7.项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

# 民权县公益性公墓建设项目 实施方案

日期：二〇二二年九月



# 目 录

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| <b>第一章 项目概况</b> .....          | 1  |
| 1.1 项目名称 .....                 | 1  |
| 1.2 项目参与单位 .....               | 1  |
| 1.3 项目性质 .....                 | 1  |
| 1.4 建设地点 .....                 | 2  |
| 1.5 建设规模及内容 .....              | 2  |
| 1.6 项目手续 .....                 | 2  |
| 1.7 建设期 .....                  | 2  |
| 1.8 项目总投资 .....                | 2  |
| 1.9 主要经济技术指标 .....             | 3  |
| 1.10 主管部门责任 .....              | 3  |
| <b>第二章 项目社会效益</b> .....        | 4  |
| 2.1 项目建设背景 .....               | 4  |
| 2.2 项目的提出 .....                | 4  |
| 2.3 社会效益 .....                 | 5  |
| 2.4 经济效益 .....                 | 6  |
| 2.5 项目公益性 .....                | 6  |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措</b> .....   | 8  |
| 3.1 估算范围 .....                 | 8  |
| 3.2 估算说明 .....                 | 8  |
| 3.3 投资估算 .....                 | 8  |
| 3.4 资金筹措计划 .....               | 10 |
| 3.5 债券资金使用合规性 .....            | 10 |
| 3.6 项目资金保障措施 .....             | 11 |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案</b> .....    | 12 |
| 4.1 编制依据 .....                 | 12 |
| 4.2 债券使用计划及期限 .....            | 13 |
| 4.3 债券信息披露 .....               | 13 |
| 4.4 投资者保护措施 .....              | 13 |
| <b>第五章 项目收益与融资自求平衡分析</b> ..... | 15 |

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| 5.1 应付债券本息情况 .....              | 15        |
| 5.2 经营现金流分析 .....               | 16        |
| 5.3 项目本息覆盖倍数 .....              | 28        |
| 5.4 总体评价结果 .....                | 28        |
| 5.5 敏感性分析 .....                 | 29        |
| <b>第六章 风险分析</b> .....           | <b>30</b> |
| 6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 ..... | 30        |
| 6.2 影响项目收益的风险及控制措施 .....        | 30        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....      | 31        |
| <b>第七章 事前绩效评估</b> .....         | <b>33</b> |
| 7.1 项目概况 .....                  | 33        |
| 7.2 评估内容 .....                  | 33        |
| 7.3 评估结论 .....                  | 33        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

民权县公益性公墓建设项目（以下简称本项目或项目）。

## 1.2 项目参与单位

### 1.主管部门

民权县民政局。

### 2.项目单位

民权县民政局为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。

项目单位具体情况如下：

|          |                          |
|----------|--------------------------|
| 名称       | 民权县民政局                   |
| 统一社会信用代码 | 11411421005857230L       |
| 机构类型     | 机关                       |
| 机构地址     | 民权县和平东路 1495 号环境监测大楼 8 楼 |
| 负责人      | 张一鸣                      |
| 赋码机关     | 中共民权县委机构编制委员会办公室         |

民权县民政局系依法设立并有效存续的机关，组织机构健全，具备实施本项目的主体资格。

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为



还本付息资金来源的政府债券”的要求。

#### **1.4 建设地点**

本项目建设地点位于点位于民权县古宋河东侧 S324 南 3.50 公里。

#### **1.5 建设规模及内容**

根据民权县发展和改革委员会《关于民权县公益性公墓建设项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2022〕9 号）和安徽环球工程咨询有限公司出具的民权县公益性公墓建设项目可行性研究报告，本项目总规划用地面积约 219.00 亩，墓穴数约为 37,575 个（包含公益性 10,462 个），总建筑面积 3,851.00m<sup>2</sup>，综合服务楼建筑面积 1,580.00m<sup>2</sup>，后勤楼建筑面积 960.00m<sup>2</sup>，福源阁建筑面积 1,175.00m<sup>2</sup>，公厕建筑面积 136.00m<sup>2</sup>，建设大门 2 座，绿化 73,050.00m<sup>2</sup>，道路 21,508.00m<sup>2</sup>，广场 6,150.00m<sup>2</sup>，停车场 9,660.00m<sup>2</sup>，水系景观面积 24,600.00m<sup>2</sup>，配套建设景观亭、廊架、给排水、消防、变配电、围墙等辅助设施。

#### **1.6 项目手续**

根据 2022 年 2 月 17 日民权县发展和改革委员会出具的《关于民权县公益性公墓建设项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2022〕9 号），同意实施民权县民政局实施民权县公益性公墓建设项目。本项目已取得可行性研究报告的批复。

#### **1.7 建设期**

本项目建设期为 24 个月。开工日期 2023 年 1 月，预计 2024 年

12月完工。

### 1.8 项目总投资

本项目总投资 15,000.00 万元。

### 1.9 主要经济技术指标

| 序号 | 工程项目  | 单位             | 数量        |
|----|-------|----------------|-----------|
| 1  | 占地面积  | 亩              | 219.00    |
| 2  | 总建筑面积 | m <sup>2</sup> | 3,851.00  |
| 3  | 综合服务楼 | m <sup>2</sup> | 1,580.00  |
| 4  | 后勤楼   | m <sup>2</sup> | 960.00    |
| 5  | 福源阁   | m <sup>2</sup> | 1,175.00  |
| 6  | 公厕    | m <sup>2</sup> | 136.00    |
| 7  | 大门    | 座              | 2         |
| 8  | 广场    | m <sup>2</sup> | 6,150.00  |
| 9  | 水系景观  | m <sup>2</sup> | 24,600.00 |
| 10 | 绿化    | m <sup>2</sup> | 73,050.00 |
| 11 | 道路    | m <sup>2</sup> | 21,508.00 |
| 12 | 停车场   | m <sup>2</sup> | 9,660.00  |
| 13 | 园区景观  | m <sup>2</sup> | 3,250.00  |
| 14 | 弱电及监控 | 项              | 1         |

### 1.10 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收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## 第二章 项目社会经济效益

### 2.1 项目建设背景

殡葬改革是我国各项改革的重要组成部分，党中央提出了坚持以人为本、全面协调可持续发展的科学发展观和建设社会主义新农村的目标任务，习近平总书记也多次提出要建设节约型社会的要求，这些都为我们殡葬改革工作的进一步推进明确了方向，提出了更高的要求。

改革开放以来，中央把殡葬改革列为社会主义精神文明建设的重要内容，国务院专门制定了《殡葬管理条例》，把殡葬改革纳入了法制化管理。我国是人口众多、资源相对不足的国家，现代化建设中必须实行可持续发展的战略。大力推行火葬，推行少占或不占土地的骨灰处理方式，节约土地和森林资源，保护中华民族的生态条件和生态环境，是国民经济可持续发展战略的一个重要组成部分。

殡葬改革是社会主义现代化建设的基本要求。社会主义不仅要实现经济繁荣，也要实现社会的全面进步。在坚持社会主义物质文明和精神文明一起抓时，要积极引导广大群众自觉地抵制封建迷信思想，培养科学的、健康的、文明的生活方式，使人民真正成为奋发进取的社会主义劳动者和建设者。殡葬改革是社会主义精神文明建设的重要内容，从某种意义上说，殡葬反映着一个国家的文明程度，通过文明、健康、科学的现代殡葬服务，对群众的丧葬方式和丧葬行为进行引导、示范，对我国移风易俗和社会的文明进步将起到积极的促进作用。

## 2.2 项目的提出

近年来，我国殡葬改革和发展工作得到纵深推进，殡葬公共服务均等化、普惠化目标不断实现。但随着城市化进程的加快，城市规模的扩大、人口的增多与城市公益性公墓建设滞后形成的矛盾愈发显现，城市居民的丧葬需求越来越难以得到保证。本项目总规划用地面积约219.00亩，墓穴数约为37,575个，其中：公益性公墓10,462个。项目的实施，有利于破除落后的传统习俗，推动社会文明进步，有利于坚持把社会、环境效益放在首位。立足于保护环境、方便群众，实现服务主体多元化、坚持政府支持引导，社会力量和广大群众广泛参与。本项目的建设作为营造乡村文明、助推乡村振兴的切入点，因势利导，将政府主导、群众需求有机结合起来，引导村民转变观念，倡导形成厚养薄葬的新风，对乡村振兴、决胜脱贫攻坚和全面建成小康社会具有重要意义。民权县根据自身条件，从实际和根本情况出发，提出了本项目的建设。

## 2.3 社会效益

本项目通过建设高标准的生态公墓，完善县级公墓基础设施和提高服务质量，对于项目区提高火化率、开展移风易俗活动等将起到重要的作用，进而加快全市殡葬改革事业的发展，更好的完成党和政府交给的殡葬改革任务，促进“两个文明”建设。与此同时，公墓建设将以绿化为主，经营性墓地为辅。尽量保留现有的植被，达到“远眺青山绿水，近看死者安息”。

本项目的建设不仅可以有效解决民权县死亡人口安葬和处置的问题，而且节约了土地资源，保护了环境，一举多得。民权县公益性公墓建设项目建成后有助于民权县社会文明进步，将会带动民权县乃至商丘市殡葬业服务水平的提高，引导殡葬习俗改革的同时，有利于推进基础设施领域基本公共服务均等化，对促进民权县精神文明建设、维护社会稳定，具有积极意义。

综上，本项目具有良好的社会效益。

## **2.4 经济效益**

项目建设能够带动服务业、建筑业、林业、交通运输业等相关产业的发展，同时促进间接产业链的相关行业发展。可安置部分待岗人员，同时间接带动了若干个就业机会，带动周边的农业、林业、加工业的发展。同时能够实现统一安葬、集中管理、规范私埋乱葬行为，既节约土地资源，又对生态环境起到很好的保护作用；能够改善自然环境，保持水土，增加植被，减少污染，既美化了环境，又提供了人文纪念场所，也能够满足中国传统孝道的传承。而且集中管理，有助于林业防火，避免火灾隐患，保护自然环境。

综上，本项目的建设经济效益显著，社会风险较小，经济效益评价可行。

## **2.5 项目公益性**

项目的实施，有利于破除落后的传统习俗，推动社会文明进步，有利于坚持把社会、环境效益放在首位。立足于保护环境、方便群众，

实现服务主体多元化、坚持政府支持引导，社会力量和广大群众广泛参与。本项目的建设作为营造乡村文明、助推乡村振兴的切入点，因势利导，将政府主导、群众需求有机结合起来，引导村民转变观念，倡导形成厚养薄葬的新风，对乡村振兴、决胜脱贫攻坚和全面建成小康社会具有重要意义。因此，本项目具有良好的公益性。

## 第三章 项目投资估算与资金筹措

### 3.1 估算范围

本项目总投资包括：工程建设费用、工程建设其他费用、基本预备费、建设期利息等。

### 3.2 估算说明

1.建设单位管理费：按照财建〔2016〕504号《基本建设项目建设成本管理规定》计取；

2.工程勘察、设计费：按《关于发布<工程勘察设计收费管理规定>的通知》（计价格〔2002〕10号）文以及发改价格〔2015〕299号文规定计算；

3.工程监理费：参考豫建监协〔2015〕19号《河南省建设监理协会关于印发《河南省建设工程施工监理费计费规则》的通知》及发改价格〔2015〕299号文规定计取计算计取；

4.建设项目前期工作咨询费：按国家计委计价格〔1999〕1283号文规定计入；

5.招标代理费：按国家发改价格〔2011〕534号文及豫发改收费〔2011〕627号河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知计取；

6.造价咨询费：按豫发改收费〔2008〕2510号文规定计入；

7.基本预备费：根据本项目特点及复杂性，基本预备费按第一、二部分之和的 5.00%计入。

### 3.3 投资估算

本项目总投资估算 15,000.00 万元，其中：工程建设费用 12,600.88 万元、工程建设其他费用 826.86 万元、基本预备费 672.26 万元、建设期利息 900.00 万元，项目投资估算表如下：

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目名称       | 估算价值（万元）  |       |       |          |           |
|----|------------|-----------|-------|-------|----------|-----------|
|    |            | 建筑工程费     | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用     | 合计        |
| 一  | 工程建设费用     | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  |          | 12,600.88 |
| 1  | 主体工程       | 6,117.33  |       |       |          | 6,117.33  |
| 2  | 配套工程       | 4,243.34  |       |       |          | 4,243.34  |
| 3  | 公用工程       | 2,178.62  | 56.00 | 5.60  |          | 2,240.22  |
| 二  | 工程建设其他费用   |           |       |       | 826.86   | 826.86    |
| 1  | 建设单位管理费    |           |       |       | 151.21   | 151.21    |
| 2  | 工程设计费      |           |       |       | 201.61   | 201.61    |
| 3  | 地质勘查费      |           |       |       | 100.81   | 100.81    |
| 4  | 前期工程费      |           |       |       | 63.00    | 63.00     |
| 5  | 工程监理费      |           |       |       | 126.01   | 126.01    |
| 6  | 招投标费       |           |       |       | 31.85    | 31.85     |
| 7  | 工程造价咨询服务费  |           |       |       | 37.80    | 37.80     |
| 8  | 工程保险费      |           |       |       | 50.40    | 50.40     |
| 9  | 消防设施及电气安全  |           |       |       | 1.16     | 1.16      |
| 10 | 场地准备及临时设施费 |           |       |       | 63.00    | 63.00     |
| 三  | 基本预备费      |           |       |       | 672.26   | 672.26    |
| 四  | 建设投资       | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  | 1,499.12 | 14,100.00 |
| 五  | 建设期利息      |           |       |       | 900.00   | 900.00    |
| 六  | 总投资        | 12,539.28 | 56.00 | 5.60  | 2,399.12 | 15,000.00 |



备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### 3.4 资金筹措计划

#### 1. 资金筹措计划

本项目预计总投资 15,000.00 万元，其中财政资金投入 3,000.00 万元，计划申请地方政府债券资金 12,000.00 万元。

#### 2. 项目分年度投资计划

本项目根据计划建设进度的资金需求，资金到位计划如下：

金额单位：人民币万元

| 资金来源   | 第一年       | 第二年      | 金额        | 占比      |
|--------|-----------|----------|-----------|---------|
| 财政预算资金 | 3,000.00  |          | 3,000.00  | 20.00%  |
| 专项债券资金 | 7,000.00  | 5,000.00 | 12,000.00 | 80.00%  |
| 小计     | 10,000.00 | 5,000.00 | 15,000.00 | 100.00% |
| 占比     | 66.67%    | 33.33%   | 100.00%   |         |

注：项目建设期利息已在总投资中资本化处理，项目建设期债券利息由财政资金进行支付，除专项债券及财政预算资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

### 3.5 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、

景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

### **3.6 项目资金保障措施**

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
3. 《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）；
4. 《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；
5. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
6. 《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）；
7. 《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
8. 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
9. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）；
10. 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
11. 项目可行性研究报告。

## **4.2 债券使用计划及期限**

本项目计划申请使用债券资金总额 12,000.00 万元。其中：2023 年已使用 7,000.00 万元，本次申请使用 5,000.00 万元。假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第 6-10 年每年的还本日偿还本金的 5.00%，第 11-15 年每年的还本日偿还本金的 15.00%，已兑付本金不再计息。

## **4.3 债券信息披露**

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。

在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

## **4.4 投资者保护措施**

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采取如下措施保护投资者利益：

## 1.适度申请和使用债券资金

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。

项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

2.明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任，各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接

地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

### 5.1 应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 融资利率  | 应付<br>利息 | 应付<br>本息  |
|--------|------------|------------|------------|------------|-------|----------|-----------|
| 第 1 年  |            | 7,000.00   |            | 7,000.00   | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 2 年  | 7,000.00   | 5,000.00   |            | 12,000.00  | 4.50% | 315.00   | 315.00    |
| 第 3 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 4 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 5 年  | 12,000.00  |            |            | 12,000.00  | 4.50% | 540.00   | 540.00    |
| 第 6 年  | 12,000.00  |            | 350.00     | 11,650.00  | 4.50% | 540.00   | 890.00    |
| 第 7 年  | 11,650.00  |            | 600.00     | 11,050.00  | 4.50% | 524.25   | 1,124.25  |
| 第 8 年  | 11,050.00  |            | 600.00     | 10,450.00  | 4.50% | 497.25   | 1,097.25  |
| 第 9 年  | 10,450.00  |            | 600.00     | 9,850.00   | 4.50% | 470.25   | 1,070.25  |
| 第 10 年 | 9,850.00   |            | 600.00     | 9,250.00   | 4.50% | 443.25   | 1,043.25  |
| 第 11 年 | 9,250.00   |            | 1,300.00   | 7,950.00   | 4.50% | 416.25   | 1,716.25  |
| 第 12 年 | 7,950.00   |            | 1,800.00   | 6,150.00   | 4.50% | 357.75   | 2,157.75  |
| 第 13 年 | 6,150.00   |            | 1,800.00   | 4,350.00   | 4.50% | 276.75   | 2,076.75  |
| 第 14 年 | 4,350.00   |            | 1,800.00   | 2,550.00   | 4.50% | 195.75   | 1,995.75  |
| 第 15 年 | 2,550.00   |            | 1,800.00   | 750.00     | 4.50% | 114.75   | 1,914.75  |
| 第 16 年 | 750.00     |            | 750.00     | 0.00       | 4.50% | 33.75    | 783.75    |
| 合计     |            | 12,000.00  | 12,000.00  |            |       | 6,120.00 | 18,120.00 |

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

## 5.2 经营现金流分析

### 1.基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对申请人有影响的法律法规无重大变化；

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

(5) 各项成本费用等在正常范围内变动；

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

(7) 根据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，本项目运营收入主要为经营性墓穴销售收入，基于谨慎性原则，项目运营期内，收入项目价格不进行增长，部分支出项目价格增长标准按照每年增长 2.10%；

(8) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年，建设期为 24 个月，项目于 2023 年 1 月开工，预计于 2024 年 12 月完工。

### 2.项目运营模式

债券资金申请单位民权县民政局、项目资产登记单位民权县民政局，项目建设单位为民权县民政局，项目的主管部门为民权县民政局，项目运营单位为民权县民政局。按照实施计划，债券资金到位后直接

到财政的债券专户上，由项目主管部门民权县民政局，按照施工进度申请资金，经审批通过后支付到民权县民政局账户，民权县财政局、民权县民政局两方没有直接关系，两者统一受当地政府的统一管理。对于以后年度项目的收益由民权县民政局进行管理和代收，定期向民权县财政局汇报数据，同时将项目收益交付财政部门进行统一安排债券资金的偿付。不存在应由企业自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

### 3.项目运营收入分析

本项目运营期收入为经营性墓穴销售收入。

墓穴销售数量：本项目总规划用地面积约 219.00 亩，公墓区总体规划容纳墓穴 37,575 个，其中：公益性墓穴 10,462 个，经营性墓穴为 27,113 个（其中：一类区域公墓 18,075 个，包括：双人墓 12,050 个，单人墓 6,025 个；二类区域公墓 9,038.00 个，包括：双人墓 6,025 个，单人墓 3013 个），本项目只对经营性墓穴进行销售，公益性公墓用作公益使用，不收取费用。项目运营期为 14 年，平均每年销售一类区域单人墓 430 个，双人墓 860 个；二类区域单人墓 215 个，双人墓 430 个。

价格：根据《民权县人民政府关于公墓收费标准的意见》，“一类区域公墓：单人穴为 17,600.00 元，双人穴为 27,600.00 元；二类区域：想·单人穴为 16,000.00 元，双人穴为 22,000.00 元”。本项目经营性公墓价格执行上述标准。本项目一类区域公墓销售价格为：单人



穴为 17,600.00 元/个，双人穴为 27,600.00 元/个；二类区域公墓销售价格：单人穴为 16,000.00 元/个，双人穴为 22,000.00 元/个。本项目墓穴销售收取的单价包含墓穴管理费，为一次性缴纳的方式收取。墓穴销售不同与其他的商品的销售，基于谨慎性考虑，价格不进行增长。

负荷率：2019 年，民权县户籍人口 93.70 万人，常住人口 70.07 万人，出生率 12.03‰，死亡率 7.18‰，自增率 4.85‰，城镇化率为 39.27%；城镇总人口 36.80 万人，农村总人口 56.90 万人，城镇常住人口 27.52 万人，农村常驻人口 42.57 万人。按年平均死亡率 7.18‰计算，每年约需墓地 5,070 座。结合民权县及周边的公墓发展情况，基于谨慎性，运营期第 1 年销售负荷率按 40.00%，以后每年按 10.00%的增长速率递增，增长至 60.00%不再增长。

#### 4.项目运营成本分析

本项目运营期间的经营成本主要包括燃料及动力费、人员工资、日常维护及维修费、税费以及其他费用。

##### （1）燃料及动力费

本项目投入运行后，燃料及动力费主要包括电费和水费。项目运营期满负荷用水量 435.60 吨/年，水费价格参考商丘市经营服务用水价格 4.40 元/吨，本项目用水单价按 4.50 元/吨。

运营期满负荷用电量 37.44 万度/年，电费价格参考商丘工商业及其他用电电费价格 0.61 元/度，本项目用电单价按 0.62 元/度。

## （2）人员工资

本项目暂定员工 20 人，主要是用于对项目的管理和维护。参考 2021 年商丘市平均工资 6.10 万/年，基于审慎性原则，运营期第一年工资按 7.00 万元/人·年。

## （3）日常维护及维修费

维修费按照本项目工程总投资 15,000.00 万元的 0.30% 计算，项目运营期第一年的维修费为 45.00 万元。

## （4）其他费用

项目其他费用按项目运营收入的 15.00% 计取，其中包括墓区管理费用。

## （5）税费

本项目涉及税种主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、印花税和企业所得税。税率依据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《关于深化增值税改革有关政策的公告》、《中华人民共和国城市建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》和《中华人民共和国企业所得税法》计取，建筑安装工程费用按 9.00%，工程建设其他费用按 6.00% 计取，其他费用税率按 6.00% 计取；销项税经营性墓穴销售收入税率按 9.00% 计取；所得税按 25.00% 计取；城市维护建设税以增值税为基数，税率取 5.00%；教育费附加以增值税为基数，税率为 3.00%；地方教育费附加以增值税为基数，税率为 2.00%，同时考虑固定资产折旧和债券利息的税前扣除。

# 项目税费测算表

金额单位：人民币万元

| 项目      | 合计        | 第 2 年    | 第 3 年     | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   |
|---------|-----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 折旧摊销    | 9,975.00  |          | 712.50    | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   | 712.50   |
| 债券利息    | 5,535.00  |          | 540.00    | 540.00   | 540.00   | 540.00   | 526.50   | 499.50   | 472.50   | 445.50   |
| 税金及附加   | 131.09    |          |           |          |          |          |          |          |          | 17.99    |
| 销项税     | 2,956.40  |          | 145.99    | 182.49   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   |
| 运营期进项税  | 406.96    |          | 21.41     | 25.30    | 29.19    | 29.33    | 29.48    | 29.62    | 29.77    | 29.92    |
| 建设期进项税  | 1,238.53  | 1,238.53 |           |          |          |          |          |          |          |          |
| 待抵扣进项税额 |           |          | -1,113.95 | -956.76  | -766.96  | -577.30  | -387.79  | -198.42  | -9.20    |          |
| 增值税     | 1,310.90  |          |           |          |          |          |          |          |          | 179.87   |
| 利润总额    | 25,267.71 |          | 1,271.31  | 1,642.18 | 2,012.95 | 2,007.88 | 2,002.70 | 1,997.42 | 1,992.02 | 1,788.65 |
| 所得税     | 2,532.75  |          | 10.51     | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   | 164.38   |
| 税费合计    | 3,974.74  |          | 10.51     | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   | 362.23   |

(续)

| 项目    | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 折旧摊销  | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 | 712.50 |
| 债券利息  | 418.50 | 364.50 | 283.50 | 202.50 | 121.50 | 40.50  |
| 税金及附加 | 18.89  | 18.88  | 18.86  | 18.84  | 18.83  | 18.81  |

| 项目      | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 销项税     | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   | 218.99   |
| 进项税     | 30.08    | 30.24    | 30.40    | 30.57    | 30.73    | 30.91    |
| 待抵扣进项税额 |          |          |          |          |          |          |
| 增值税     | 188.91   | 188.75   | 188.59   | 188.43   | 188.26   | 188.09   |
| 利润总额    | 1,773.08 | 1,767.51 | 1,761.83 | 1,756.02 | 1,750.09 | 1,744.04 |
| 所得税     | 167.37   | 179.63   | 198.60   | 217.55   | 236.47   | 255.36   |
| 税费合计    | 375.18   | 387.25   | 406.05   | 424.82   | 443.55   | 462.26   |

## 5.净收益分析

本项目运营收益为运营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益，具体测算数据如下：

金额单位：人民币万元

| 项目           | 合计        | 第 2 年 | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     | 第 9 年     |
|--------------|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、运营收入       |           |       |           |           |           |           |           |           |           |
| 1.一类区域公墓销售收入 | 25,356.24 |       | 1,252.16  | 1,565.20  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  |
| 单人墓穴销售收入     | 6,130.08  |       | 302.72    | 378.40    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    |
| 价格（元/个）      |           |       | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 |
| 数量（个）        |           |       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       |
| 负荷率          |           |       | 40.00%    | 50.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 双人墓穴销售收入     | 19,226.16 |       | 949.44    | 1,186.80  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  |

| 项目                  | 合计               | 第 2 年 | 第 3 年           | 第 4 年           | 第 5 年           | 第 6 年           | 第 7 年           | 第 8 年           | 第 9 年           |
|---------------------|------------------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 价格（元/个）             |                  |       | 27,600.00       | 27,600.00       | 27,600.00       | 27,600.00       | 27,600.00       | 27,600.00       | 27,600.00       |
| 数量（个）               |                  |       | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             | 860             |
| 负荷率                 |                  |       | 40.00%          | 50.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| <b>2.二类区域公墓销售收入</b> | <b>10,449.00</b> |       | <b>516.00</b>   | <b>645.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   |
| 单人墓穴销售收入            | <b>2,786.40</b>  |       | <b>137.60</b>   | <b>172.00</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   |
| 价格（元/个）             |                  |       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       |
| 数量（个）               |                  |       | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             |
| 负荷率                 |                  |       | 40.00%          | 50.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 双人墓穴销售收入            | <b>7,662.60</b>  |       | <b>378.40</b>   | <b>473.00</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   |
| 价格（元/个）             |                  |       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       |
| 数量（个）               |                  |       | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             |
| 负荷率                 |                  |       | 40.00%          | 50.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 收入合计                | <b>35,805.24</b> |       | <b>1,768.16</b> | <b>2,210.20</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> |
| 二、运营成本              |                  |       |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>1.燃料及动力费</b>     | <b>376.44</b>    |       | <b>23.41</b>    | <b>23.90</b>    | <b>24.40</b>    | <b>24.91</b>    | <b>25.44</b>    | <b>25.97</b>    | <b>26.52</b>    |
| 水费                  | <b>3.15</b>      |       | <b>0.20</b>     | <b>0.20</b>     | <b>0.20</b>     | <b>0.21</b>     | <b>0.21</b>     | <b>0.22</b>     | <b>0.22</b>     |
| 单价（元/吨）             |                  |       | 4.50            | 4.59            | 4.69            | 4.79            | 4.89            | 4.99            | 5.10            |
| 数量（吨）               |                  |       | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          |
| 电费                  | <b>373.29</b>    |       | <b>23.21</b>    | <b>23.70</b>    | <b>24.20</b>    | <b>24.71</b>    | <b>25.22</b>    | <b>25.75</b>    | <b>26.30</b>    |

| 项目             | 合计        | 第 2 年 | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    |
|----------------|-----------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 单价（元/度）        |           |       | 0.62     | 0.63     | 0.65     | 0.66     | 0.67     | 0.69     | 0.70     |
| 数量（万度）         |           |       | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    | 37.44    |
| 2.人员工资         | 2,251.37  |       | 140.00   | 142.94   | 145.94   | 149.01   | 152.14   | 155.33   | 158.59   |
| 3.日常维护及修理费     | 723.65    |       | 45.00    | 45.95    | 46.91    | 47.89    | 48.90    | 49.93    | 50.98    |
| 4.其他费用（15.00%） | 5,370.79  |       | 265.22   | 331.53   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   |
| 5.税费           | 3,974.74  |       | 10.51    | 103.35   | 196.16   | 195.02   | 197.23   | 202.79   | 208.33   |
| 成本合计           | 12,696.99 |       | 484.14   | 647.66   | 811.25   | 814.67   | 821.54   | 831.86   | 842.25   |
| 三、运营收益         | 23,108.25 |       | 1,284.02 | 1,562.54 | 1,840.99 | 1,837.57 | 1,830.70 | 1,820.38 | 1,809.99 |

（续）

| 项目           | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、运营收入       |           |           |           |           |           |           |           |
| 1.一类区域公墓销售收入 | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  | 1,878.24  |
| 单人墓穴销售收入     | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    | 454.08    |
| 价格（元/个）      | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 | 17,600.00 |
| 数量（个）        | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       | 430       |
| 负荷率          | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    | 60.00%    |
| 双人墓穴销售收入     | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  | 1,424.16  |
| 价格（元/个）      | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 | 27,600.00 |
| 数量（个）        | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       | 860       |

| 项目                  | 第 10 年          | 第 11 年          | 第 12 年          | 第 13 年          | 第 14 年          | 第 15 年          | 第 16 年          |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| <b>2.二类区域公墓销售收入</b> | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   | <b>774.00</b>   |
| 单人墓穴销售收入            | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   | <b>206.40</b>   |
| 价格（元/个）             | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       | 16,000.00       |
| 数量（个）               | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             | 215             |
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 双人墓穴销售收入            | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   | <b>567.60</b>   |
| 价格（元/个）             | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       | 22,000.00       |
| 数量（个）               | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             | 430             |
| 负荷率                 | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          | 60.00%          |
| 收入合计                | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> | <b>2,652.24</b> |
| 二、运营成本              |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>1.燃料及动力费</b>     | <b>27.07</b>    | <b>27.64</b>    | <b>28.22</b>    | <b>28.82</b>    | <b>29.42</b>    | <b>30.04</b>    | <b>30.67</b>    |
| 水费                  | <b>0.23</b>     | <b>0.23</b>     | <b>0.24</b>     | <b>0.24</b>     | <b>0.25</b>     | <b>0.25</b>     | <b>0.26</b>     |
| 单价（元/吨）             | 5.20            | 5.31            | 5.43            | 5.54            | 5.66            | 5.77            | 5.90            |
| 数量（吨）               | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 435.60          | 434.60          |
| 电费                  | <b>26.85</b>    | <b>27.41</b>    | <b>27.99</b>    | <b>28.57</b>    | <b>29.17</b>    | <b>29.79</b>    | <b>30.41</b>    |
| 单价（元/度）             | 0.72            | 0.73            | 0.75            | 0.76            | 0.78            | 0.80            | 0.81            |
| 数量（万度）              | 37.44           | 37.44           | 37.44           | 37.44           | 37.44           | 37.44           | 37.44           |

| 项目             | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2.人员工资         | 161.92   | 165.32   | 168.80   | 172.34   | 175.96   | 179.65   | 183.43   |
| 3.日常维护及修理费     | 52.05    | 53.14    | 54.26    | 55.39    | 56.56    | 57.75    | 58.96    |
| 4.其他费用（15.00%） | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   | 397.84   |
| 5.税费           | 362.23   | 375.18   | 387.25   | 406.05   | 424.82   | 443.55   | 462.26   |
| 成本合计           | 1,001.11 | 1,019.12 | 1,036.36 | 1,060.44 | 1,084.59 | 1,108.83 | 1,133.15 |
| 三、运营收益         | 1,651.13 | 1,633.12 | 1,615.88 | 1,591.80 | 1,567.65 | 1,543.41 | 1,519.09 |

## 6.现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度             | 合计         | 第 1 年      | 第 2 年     | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    |
|----------------|------------|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金    |            |            |           |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入         | 35,805.24  |            |           | 1,768.16 | 2,210.20 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 |
| 经营活动支出（含税费）    | 12,696.99  |            |           | 484.14   | 647.66   | 811.25   | 814.67   | 821.54   |
| 经营活动产生的现金净额    | 23,108.25  |            |           | 1,284.02 | 1,562.54 | 1,840.99 | 1,837.57 | 1,830.70 |
| 二、投资活动产生的现金    |            |            |           |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出（含建设期利息） | 15,000.00  | 10,000.00  | 5,000.00  |          |          |          |          |          |
| 投资活动产生的现金净额    | -15,000.00 | -10,000.00 | -5,000.00 |          |          |          |          |          |



| 年度          | 合计              | 第 1 年     | 第 2 年    | 第 3 年         | 第 4 年           | 第 5 年           | 第 6 年           | 第 7 年           |
|-------------|-----------------|-----------|----------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 三、融资活动产生的现金 |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 财政资金        | 3,000.00        | 3,000.00  |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 债券资金        | 12,000.00       | 7,000.00  | 5,000.00 |               |                 |                 |                 |                 |
| 银行借款        |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 偿还债券本金      | 12,000.00       |           |          |               |                 |                 | 300.00          | 600.00          |
| 偿还银行借款本金    |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 支付债券利息      | 5,535.00        |           |          | 540.00        | 540.00          | 540.00          | 540.00          | 526.50          |
| 支付银行借款利息    |                 |           |          |               |                 |                 |                 |                 |
| 融资活动产生的现金净额 | -2,535.00       | 10,000.00 | 5,000.00 | -540.00       | -540.00         | -540.00         | -840.00         | -1,126.50       |
| 四、净现金流量     | <b>5,573.25</b> |           |          | <b>744.02</b> | <b>1,022.54</b> | <b>1,300.99</b> | <b>997.57</b>   | <b>704.20</b>   |
| 五、累计现金流量    | <b>5,573.25</b> |           |          | <b>744.02</b> | <b>1,766.56</b> | <b>3,067.55</b> | <b>4,065.11</b> | <b>4,769.31</b> |

(续)

| 年度              | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 经营活动收入          | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 | 2,652.24 |
| 经营活动支出 (含税费)    | 831.86   | 842.25   | 1,001.11 | 1,019.12 | 1,036.36 | 1,060.44 | 1,084.59 | 1,108.83 | 1,133.15 |
| 经营活动产生的现金净额     | 1,820.38 | 1,809.99 | 1,651.13 | 1,633.12 | 1,615.88 | 1,591.80 | 1,567.65 | 1,543.41 | 1,519.09 |
| 二、投资活动产生的现金     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |
| 建设成本支出 (含建设期利息) |          |          |          |          |          |          |          |          |          |

| 年度          | 第 8 年     | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    | 第 16 年   |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 投资活动产生的现金净额 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 财政资金        |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 债券资金        |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 银行借款        |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 偿还债券本金      | 600.00    | 600.00    | 600.00    | 1,200.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 900.00   |
| 偿还银行借款本金    |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 支付债券利息      | 499.50    | 472.50    | 445.50    | 418.50    | 364.50    | 283.50    | 202.50    | 121.50    | 40.50    |
| 支付银行借款利息    |           |           |           |           |           |           |           |           |          |
| 融资活动产生的现金净额 | -1,099.50 | -1,072.50 | -1,045.50 | -1,618.50 | -2,164.50 | -2,083.50 | -2,002.50 | -1,921.50 | -940.50  |
| 四、净现金流量     | 720.88    | 737.49    | 605.63    | 14.62     | -548.62   | -491.70   | -434.85   | -378.09   | 578.59   |
| 五、累计现金流量    | 5,490.19  | 6,227.68  | 6,833.30  | 6,847.92  | 6,299.30  | 5,807.60  | 5,372.75  | 4,994.66  | 5,573.25 |

### 5.3 项目本息覆盖倍数

上述测算，在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内可用于偿还债券本息的项目相关收益为 23,108.25 万元；计算的本息覆盖倍数为 1.28。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

金额单位：人民币万元

| 年度     | 本息支付      |          |           | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
|        | 偿还本金      | 应付利息     | 本息合计      |           |
| 第 1 年  |           | 270.00   | 315.00    |           |
| 第 2 年  |           | 270.00   | 315.00    |           |
| 第 3 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,284.02  |
| 第 4 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,562.54  |
| 第 5 年  |           | 540.00   | 540.00    | 1,840.99  |
| 第 6 年  | 300.00    | 540.00   | 890.00    | 1,837.57  |
| 第 7 年  | 600.00    | 526.50   | 1,124.25  | 1,830.70  |
| 第 8 年  | 600.00    | 499.50   | 1,097.25  | 1,820.38  |
| 第 9 年  | 600.00    | 472.50   | 1,070.25  | 1,809.99  |
| 第 10 年 | 600.00    | 445.50   | 1,043.25  | 1,651.13  |
| 第 11 年 | 1,200.00  | 418.50   | 1,716.25  | 1,633.12  |
| 第 12 年 | 1,800.00  | 364.50   | 2,157.75  | 1,615.88  |
| 第 13 年 | 1,800.00  | 283.50   | 2,076.75  | 1,591.80  |
| 第 14 年 | 1,800.00  | 202.50   | 1,995.75  | 1,567.65  |
| 第 15 年 | 1,800.00  | 121.50   | 1,914.75  | 1,543.41  |
| 第 16 年 | 900.00    | 40.50    | 783.75    | 1,519.09  |
| 合计     | 12,000.00 | 6,075.00 | 18,120.00 | 23,108.25 |
| 本息覆盖倍数 | 1.28      |          |           |           |

注：本项目建设期内债券利息由财政资金进行支付。

### 5.4 总体评价结果

经测算，在民权县公益性公墓建设项目收益预测及其依据的各项假设前提下，项目运营期净收益对债券本息覆盖倍数大于 1.20。项

目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资自求平衡。

**5.5 敏感性分析**

当项目收益、项目成本、专项债券利率等影响债券还本付息的因素在±5.00%范围内发生不利变动的情况下，专项债券本息保障倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

具体如下：

金额单位：人民币万元

| 项目     | 不变化       | 收益下降 5%   | 成本上升 5%   | 利率上升 5%   |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 债券本金   | 12,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| 债券本息合计 | 18,120.00 | 18,075.00 | 18,075.00 | 18,378.75 |
| 项目收益   | 23,108.25 | 21,952.84 | 22,473.40 | 23,108.25 |
| 覆盖倍数   | 1.28      | 1.21      | 1.24      | 1.26      |

## 第六章 风险分析

### 6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

本项目涉及工作周期较长，流程较为繁琐，项目推进工作中可能由于主观原因或不可抗力因素，出现进度延误、项目成本增加等情况，从而导致项目开展不能按照预期及时推进或部分受阻，带来一定的项目实施风险。

控制措施：项目单位将严格根据项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

### 6.2 影响项目收益的风险及控制措施

本项目的收益分析主要是社会风险，指的是人为因素对经济活动产生的风险，如施工安全、意外事故、项目所在地周围的其他人为事故等。社会风险有可能导致社会冲突、危及社会稳定和社会秩序。在市场经济取向的发展过程中，社会中的每一个群体和个人以及政府都面临着多重风险，并且大部分风险都是人为因素造成的，破坏了大自然的和谐，致使人类承受更多的自然灾害风险。当今社会追求的是共同富裕、和谐社会，有了风险的存在就意味着不和谐。因此，我们需要做到的就是找出引起风险的根源，利用合理有效的办法来消除风险，将社会风险消灭于无形之中。

控制措施：本项目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设

用地，各种手续齐全。该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用地风险。在施工队伍的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位。承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。项目运行过程中产生的噪音会对当地居民产生一定的影响，应对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，对于可能产生较强噪声的活动要尽量选择在室内进行，同时运输车辆加强管理，防止噪声扰民。本项目承办单位应该对职工进行专业培训，并为职工提供必要的安全生产条件，倡导安全生产意识与技术，把安全事故发生率降到最低。目前还没有有效消除自然灾害隐患的科学办法，作为企业能做到的就是为防患自然灾害提供必要的预防措施。

总之，应提高风险意识，实施风险控制，以尽可能低的风险成本来降低风险发生的可能性，将风险损失控制在最小程度。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、项目进度和区域经济的发展速度等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。

## 第七章 事前绩效评估

### 7.1 项目概况

项目名称：民权县公益性公墓建设项目

主管部门：民权县民政局

实施单位：民权县民政局

债券规模：本项目拟申请债券资金总额 12,000.00 万元用于民权县公益性公墓建设项目，期限 15 年。

### 7.2 评估内容

项目事前绩效评估内容包括项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等七个方面。

### 7.3 评估结论

项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

1.项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目实施符合必要性、公益性、收益性要求。

2.项目已取得发改立项批复文件，立项合法合规，已取得环评等手续，项目成熟度较高。

3.项目资金来源渠道符合上级政策性文件要求，资金筹措权责对等，财权事权匹配，财政资金配套方式和承受能力科学合理。项目资



金来源较为明确、资金到位具有相对可行性。

4. 项目收入、成本预测依据充分，项目收益具有合理性。

5. 项目建设内容符合当地实际需求，申报债券资金与项目收益相匹配，债券资金需求合理。

6. 项目投入资源及成本与预期产出及效果匹配，收益预测合理，满足还本付息要求，偿债风险基本可控。

7. 项目绩效目标与预计解决的问题及现实需求基本匹配；绩效指标设置较明确、指标值及单位可衡量、所有指标均填写指标值确定依据；绩效指标设置能有效反映项目的预期，绩效指标基本合理。

总体来看，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。

综合评估，对该项目“建议予以支持”。

民权县人民医院新院区启用前配套项目  
项目收益与融资自求平衡专项债券  
实施方案

项目单位：民权县人民医院（盖章）



主管部门：民权县卫生健康委员会（盖章）



财政部门：民权县财政局（盖章）



二〇二三年十二月

# 目录

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 第一章项目概况 .....              | 2  |
| 1.1 项目名称 .....             | 2  |
| 1.2 项目主体 .....             | 2  |
| 1.3 项目性质 .....             | 2  |
| 1.4 项目背景及必要性 .....         | 3  |
| 1.5 项目运作模式 .....           | 7  |
| 1.6 项目建设内容 .....           | 7  |
| 1.7 项目建设地点 .....           | 8  |
| 1.8 项目建设周期 .....           | 9  |
| 1.9 项目建设资金来源 .....         | 9  |
| 1.10 项目手续办理情况 .....        | 9  |
| 1.11 主管部门责任 .....          | 10 |
| 第二章项目事前绩效评估 .....          | 12 |
| 2.1 事前绩效评估工作开展基本情况 .....   | 12 |
| 2.2 事前绩效评估结果 .....         | 13 |
| 第三章项目社会经济效益 .....          | 14 |
| 3.1 社会效益分析 .....           | 14 |
| 3.2 经济效益分析 .....           | 14 |
| 3.3 项目公益性 .....            | 15 |
| 第四章项目投资估算与资金筹措 .....       | 17 |
| 4.1 项目投资估算依据及说明 .....      | 17 |
| 4.2 项目投资估算 .....           | 17 |
| 4.3 资金筹措计划 .....           | 21 |
| 4.4 资金筹措保障 .....           | 21 |
| 第五章项目专项债券融资方案 .....        | 22 |
| 5.1 编制依据 .....             | 22 |
| 5.2 债券使用计划 .....           | 22 |
| 5.3 债券规模和期限安排 .....        | 22 |
| 5.4 债券应付本息情况 .....         | 23 |
| 5.5 债券资金使用合规性 .....        | 23 |
| 5.6 投资者保护措施 .....          | 24 |
| 第六章项目收益与融资自求平衡分析 .....     | 25 |
| 6.1 医疗收入支出预测 .....         | 25 |
| 6.2 项目净收益预测 .....          | 34 |
| 6.3 项目自求平衡能力分析 .....       | 34 |
| 6.4 结论 .....               | 41 |
| 第七章风险分析 .....              | 42 |
| 7.1 影响项目收益的风险及控制措施 .....   | 42 |
| 7.2 影响融资平衡结果的风险及控制措施 ..... | 43 |
| 第八章信息披露计划 .....            | 44 |

## 第一章项目概况

### 1.1 项目名称

民权县人民医院新院区启用前配套项目

### 1.2 项目主体

本项目涉及的项目主体包括项目单位、债券资金申请单位及项目资产登记单位均为民权县人民医院。

考虑到该项目主要系对项城市中心城市医疗综合能力的全面提升，后续形成的相关资产均由民权县人民医院拥有及控制，因此该项目计划由民权县人民医院负责投资、建设及运营。

民权县人民医院目前持有统一社会信用代码 124114214184651639 的《事业单位法人证书》，基本情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 机构名称     | 民权县人民医院            |
| 统一社会信用代码 | 124114214184651639 |
| 机构性质     | 事业单位               |
| 机构地址     | 河南省民权县治安路中段        |
| 法定代表人    | 杲金良                |

### 1.3 项目性质

本项目属于投向**社会事业—卫生健康领域**。具有一定收益的公益性项目，不属于专项债券资金投向领域禁止类清单，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求，具备专项债券发行公益性要求。

## 1.4 项目背景及必要性

### 1.项目建设背景

公立医院是我国医疗服务体系的主体，是全面推进健康中国建设的重要力量。提高卫生健康供给质量和服务水平，必须把公立医院高质量发展放在更加突出的位置。加快发展卫生健康事业，扩大优质医疗资源供给，努力满足人民日益增长的医疗卫生服务需求，不断增强群众的获得感、幸福感、安全感是公立医院改革发展的必然选择。

民权县人民医院始建于 1952 年，现为国家三级综合医院，医院现有三个院区，即总医院、东区医院、脑血管病专科医院，总医院是一所以临床内科系统为主的医院，东区医院是一所以临床外科系统为主的医院，脑血管病专科医院是目前全市唯一所集治疗、康复于一体的脑血管病专科医院，三处院区医疗资源较为零散，亟待整合补充。总医院是一所以临床内科系统为主的医院，设置呼吸内科、内分泌科、心血管内科、消化内科、肿瘤科、血液析室、感染性疾病科、急诊科等科室，开放有内、外、妇、儿等全科门诊，输液大厅以及磁共振、CT 室、检验科、放射科、彩超、心电图、内镜室等辅助检查科室。

东区医院是一所以临床外科系统为主的医院，设置有外科、骨科、五官科、妇产科、麻醉科、ICU、NICU 等临床科室。院区内有中心供氧、中央吸引、床头呼叫系统，中央空调等。建有全市首家层流净化手术室，静脉用药调配中心，建立包括门诊收费系统，住院登记收费系统电子病历系统，药品管理系统等在内的计算机管理系统，在全省县级医院较早实现了信息化管理。病房内均配有液晶电视。

脑血管病专科医院于 2012 年 5 月 16 日投入使用，是目前全市唯一一所集治疗、康复于一体的脑血管病专科医院。配置有检验、彩超、心电、CT 等辅助检查科室，病房安装有床旁呼叫系统、中心供氧系统以及液晶电视等设施，建立了目前全市首家脑血管病后遗症康复理疗中心，填补了民权县乃至商丘市在此领域的空白。

根据《商丘市“十四五”公共卫生体系和全民健康规划》“鼓励民权县人民医院等医院创建三甲”，本次民权县人民医院新院区的建设标准满足三级甲等医院建设标准。

民权县人民医院新院区建设项目于 2018 年 11 月 19 日获得“民权县人民政府同意民权县人民医院新院区项目建设的意见”。于 2018 年 12 月 7 日，在“民权县城乡规划委员会会议纪要”中对民权县人民医院的规划设计方案及选址达成一致意见。根据“地方政府债券信息披露门户”发行前披露的“商丘市民权县人民医院新院区建设项目实施方案”，民权县人民医院新院区建设项目目前已申请发债金额 5000 万元，用于主体建设。

根据现场调研，民权县人民医院新院区建设项目主体结构封顶已完成，目前正在进行二次结构及安装工程，待完成智能信息化建设、室外配套工程及配套设施。本项目主要在现有已完成的基础上，实施接诊前对于新院区配套设施的全面诊断，使新院区达到预定可使用状态，实现顺利接诊。

## **2.项目必要性**

### **(1) 项目的建设是区域发展和民权县人民医院发展的需要**

民权县现有的十余家综合及专科医院，大多数均分布于县城西北区域，东南区域医疗资源欠缺，民权县人民医院新院区主要服务范围为县城医疗资源缺失的东南部。经济建设和对外开放的良好环境不仅指人们的吃、住、行、玩的环境，还包括人们就医的条件。近年来随着改革开放的不断深入，国民经济的快速增长，城乡居民收入的持续增加，城镇化、工业化、人口老龄化进程加快，人民群众的健康意识不断增强，为卫生事业的发展提供了强大的动力。

新医院的建设，将进一步为广大人民群众提供技术先进、设备先进、环境良好的就医环境，满足患者对卫生医疗条件的需求。

## **（2）项目的建设对改善民生具有积极作用，是民权县可持续发展的需要**

随着区域经济社会的持续快速发展，人民生活水平的进一步提高，人们对医疗卫生服务水平提出了更高的要求。目前新建的新院区规划为三级甲等医院，本项目是在新院区主体封顶的基础上完成配套设备设施、智能信息化系统、室外配套工程等。项目实施后，将提升民权县人民医院综合医疗服务能力，改善民生，推进民权县医疗卫生事业的高质量发展，满足当地人民的医疗服务需求，将极大地促进民权县乃至商丘市疾病预防控制体系和医疗救治体系建设。

## **（3）项目的建设满足三级医院评审要求、提升医院综合能力**

为全面推进深化医药卫生体制改革，积极稳妥推进公立医院改革，逐步建立我国医院评审评价体系，促进医疗机构加强自身建设和管理，不断提高医疗质量，保证医疗安全，改善医疗服务，更好地履

行社会职责和义务，提高医疗行业整体服务水平与服务能力，满足人民群众多层次的医疗服务需求，在总结我国第一周期医院评审和医院管理年活动等工作经验的基础上，国家卫健委印发了《三级医院评审标准（2020年版）》（国卫医发〔2020〕26号）。2022年河南省卫生健康委根据国家要求，编制印发了《河南省三级医院评审标准实施细则（2022年版）》。新院区规划为三级甲等医院，本次项目的相关配套设施满足三级甲等医院建设标准。

本项目实施后，将提高医院的综合能力，为广大病患提供一个现代化综合医院，也为医院全面贯彻落实一切从病人利益出发，以人为本的服务理念提供有力保障，提升诊断能力和治愈率，大大减少医患纠纷事件的发生。

#### **（4）项目的建设是适应县城发展的需要**

医疗事业的发展，是城市发展的一个重要组成部分。本项目北侧紧邻冰熊大道，贯穿主城区；东侧临现状河流东沙河；西侧紧靠商城路；南侧与梦蝶湖为邻，紧邻南华大道，项目的建设有利于县城品位的提高和医疗环境改善，以满足人民群众不同层次的医疗保健服务需要，本项目的建设可以说是一个民生工程，将对民权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。

综上所述，本项目对于发展民权县医疗卫生事业、促进医院自身发展、满足人民群众医疗卫生需求具有重大意义。项目建设是非常必要的。



## 1.5 项目运作模式

本项目债券申请单位为民权县人民医院，主管部门为民权县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为民权县人民医院。

关于项目债券资金使用，由民权县人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由民权县人民医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由民权县人民医院根据运营情况及时向当地财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

## 1.6 项目建设内容

根据河南天咨工程管理咨询有限公司出具的《民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告》以及民权县发展和改革委员会下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2023〕247号），本次启用前配套项目主要是在新院区现有已完成的基础上，为达到预定可使用状态而实施的配套工

程，主要包括配套设备设施、智能信息化系统、室外配套工程等。

### 1、配套设备设施

锅炉 4 台；污水站 1 座，处理能力为 2000t/d；高低压配电系统 1 项，净化工程 1 项；医用气体供应系统 1 项。

### 2 、智能信息化系统

(1) 信息基础设施系统 1 套，主要包括综合布线、综合管路、信息引导发布、电子会议、公共广播、IP 电视系统、入侵报警系统、视频安防监控系统、出入口控制系统、电子巡查系统、停车场管理系统、一卡通系统、无线对讲系统等隐蔽工程；

(2) 信息网络系统 1 套，主要包括医院无线有线内外网、机房工程、服务存储、网络安全、监控中心、弱电接入等；

(3) 医疗专项信息系统 1 套，主要包括排队叫号系统、病房呼叫系统、ICU 与 NICU 探视系统、医疗物联网覆盖系统、输液管理、物联网应用系统、手术示教系统、远程医疗系统、时钟系统、建筑智能化系统、智能化 BIM 平台、医疗信息化升级扩容等。

### 3、室外配套工程

包括场内道路，绿化，围墙大门，室外给排水工程，室外消防工程，室外电力工程，医院标志标识。

## 1.7 项目建设地点

本项目建设地点位于民权县冰熊大道以南、东沙河以西、商城路以东。

1.8 项目建设周期

本项目建设周期为 12 个月。

1.9 项目建设资金来源

本项目计划总投资 15,935.38 万元，计划于建设期内完成投资，项目总投资中工程费用 13,799.40 万元，占总投资的比例为 86.60%，工程建设其他费用 862.87 万元，占总投资的比例为 5.41%，预备费 733.11 万元，占总投资的比例为 4.60%，建设期利息 540.00 万元，占总投资的比例为 3.39%。

本项目建设资金来源为申请政府专项债券资金 12,000.00 万元，占比 75.30%，财政资金 3,935.38 万元，占比 24.70%。

本项目计划缴纳资本金规模为 3,935.38 万元，其中计划使用专项债券用作项目资本金规模为零。

本项目资金筹措具体如下：

单位：万元

| 项目   | 金额        | 比例      |
|------|-----------|---------|
| 财政资金 | 3,935.38  | 24.70%  |
| 债券资金 | 12,000.00 | 75.30%  |
| 其它资金 |           |         |
| 合计   | 15,935.38 | 100.00% |

1.10 项目手续办理情况

1、项目建议书批复

2023 年 11 月 20 日，民权县发展和改革委员会下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目项目建议书的批复》（民发改〔2023〕244 号），对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资

及资金来源、建设工期等进行了批复，原则上同意项目实施。

## **2、可行性研究报告批复**

2023 年 11 月 30 日，民权县发展和改革委员会下发的《关于民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告的批复》（民发改〔2023〕247 号），对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资及资金来源、建设工期等进行了批复，原则上同意项目实施。

综上，民权县人民医院新院区启用前配套项目具备公益性及一定收益性，项目能够实现收益与融资自求平衡，同时该项目已取得项目批准手续或初步批准手续。

### **1.11 主管部门责任**

本项目项目单位为民权县人民医院，主管部门为民权县卫生健康委员会，项目主管部门和项目单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，应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，推动项目早见成效。项目主管部门和项目单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

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每年公开以下信息：

- 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。

## 第二章项目事前绩效评估

### 2.1 事前绩效评估工作开展基本情况

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，推动提升债券资金配置效率，民权县卫生健康委员会根据《关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）的相关要求，组织专业机构和人员按照事前绩效评估有关程序要求，通过调研、查阅资料、电话咨询等多种方式，独立、客观、公正地开展事前绩效评估工作，对实施方案的有效性、项目预期绩效的可持续性、项目实施的必要性、公益性和收益性、项目建设投资合规性与项目成熟度、项目资金来源与到位可行性、项目收入、成本、收益预测合理性、债券资金需求合理性、项目偿债计划的可行性和偿债风险点以及绩效目标的合理性等方面进行了充分论证，形成了该项目的评估结论。

本项目是一个有利于居民就医便利化、医疗机构服务水平高效化的**民生工程**。该项目建成后，不仅能提高项城市医疗机构的综合医疗水平，更能使项城市的广大患者享受到更为准确精细的诊断治疗，同时对各卫生院的进一步发展也具有巨大的推动作用，是构建社会主义和谐社会的重要组成部分，也为项城市医疗卫生事业能够快速发展，起到积极的推动作用，项目建设具有显著的社会效益，项目的建设符合国家产业政策和投资方向。

## 2.2 事前绩效评估结果

经综合评估，本项目事前绩效评估得出以下结论：

1、本项目的实施是必要的。民权县人民医院新院区启用前配套项目完工后是提高医疗服务能力的需要；是提高全县国民健康素质，构建和谐社会的需要；满足医疗卫生服务需求的需要；适应医疗改革，适应医疗市场竞争的需要。

2、本项目绩效目标明确具体，绩效目标设置合理。本项目绩效目标申报表，包含经济成本指标、社会成本指标、生态环境成本指标、数量指标、质量指标、时效指标、经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、服务对象满意度等。各项指标设置全面、清晰明确，量化程度较高，能够有效评价本项目的产出是否符合预期计划，是否达到预期的绩效目标。

3、项目单位组织机构健全、职责分工明确，针对本项目进行了充分地前期调研，制定了详细实施方案和工作计划，能够有效保障项目顺利实施，预期能够在未来较长时间内带来良好的社会效益、经济效益。

综合评价，对本项目应“予以支持”。

## 第三章项目社会效益

### 3.1 社会效益分析

本项目是一个有利于居民就医便利化、医疗机构服务水平高效化的民生工程。该项目建成后，使项城市卫生医疗布局更加合理，有利于进一步提升了医疗卫生服务水平，更好地为广大患者服务。同时，医院医疗水平的提高有利于更多疾病患者的及时确诊，减少患者家庭的负担，使其尽快康复返回到社会中。项目的建设对保护人民群众的身体健康具有重要的意义，是构建社会主义和谐社会的重要组成部分，也为项城市医疗卫生事业能够快速发展，起到积极的推动作用，项目建设具有显著的社会效益。

### 3.2 经济效益分析

医疗基础设施建设在一定程度上能促进当地整体医疗投资加速，进而带动项城市医疗行业的发展。对于提高医院的知名度，增强其市场竞争能力，更好地贯彻“以病人为中心”的服务宗旨，不断提高医疗技术水平等都必将产生积极的促进作用，对进一步提高医疗服务水平和各专业多元化服务，推动当地卫生事业的发展和优化资源配置有着较大的意义。

医疗卫生事业在经济社会发展中占有举足轻重的位置，没有医疗卫生事业的发展就不可能有经济增长和社会发展。经济建设和社会的持续发展，离不开一个有效可靠的医疗救治安全保障体系，医疗卫生事业是国民经济和社会发展的的重要组成部分，只有重视医疗卫生事业的发



展，才能促进经济和社会协调发展，确保人民群众身体健康和生命安全。完善和健全医疗体系在加强经济建设，维护社会稳定，保障公共安全，促进社会进步的作用是不可估量的。

发展医疗卫生事业，不仅关系人民群众的健康，提高全民族健康素质，也是保护和发展生产力，构建和谐社会，推动经济和社会发展的重要基础。建立健全完善的卫生服务体系和医疗保障体系，是促进经济社会发展，实现全面建成小康社会目标的重要内容。医疗卫生工作担负着治病救人，保护和促进人民群众身体健康的光荣使命，肩负着保护和发展生产力，促进经济建设和社会发展的重任，只有大力发展卫生事业，完善医疗卫生设施，提高医疗技术水平，才能满足广大人民群众的根本愿望和保障人民群众的切身利益。

### **3.3 项目公益性**

民权县人民医院主要承担项城市及周边区县群众的医疗、预防、康复保健以及突发公共卫生事件的救治任务。随着国家、省、市医疗卫生体制改革和区域医疗信息化建设的深入推进，民权县人民医院已成为项城市医疗卫生机构医联体组成单位，将面临更为繁杂的医疗、预防、康复保健以及应对突发公共卫生事件的工作。

随着项城市社会经济的快速发展和人民群众日益高涨的医疗保健需求，医院现有基础设施条件已不能适应社会发展要求，为加强医院基础设施建设，更好地服务于全县人民，民权县卫生健康委员会提出了本项目的建设，以满足当地人民群众对医疗设施日益增长的需求。

本项目建成后，将使项城市中心区域卫生医疗的各项功能设施更

加齐全，能够有效满足当地及周边居民对预防、保健、就医的需求。同时，项目的建设和运营，能够促进相关行业发展，推动经济增长，符合经济社会协调发展的总体要求。本项目的实施对于构建和谐家庭，促进社会和谐共融，具有深远的意义。

综合分析，本项目具有良好的社会效益，属于公益性项目。

## 第四章项目投资估算与资金筹措

### 4.1 项目投资估算依据及说明

- 1、《投资咨询评估管理办法》（发改投资规〔2018〕1604号）；
- 2、《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》（发改投资〔2006〕1325号）；
- 3、《河南省建设工程工程量清单综合单价》(2008)；
- 4、《河南省建筑和装饰工程单位综合基价》(2018)；
- 5、《河南省市政工程单位综合基价》（建标〔1999〕221号）；
- 6、《河南省建筑工程工程量清单综合单价》(2008)；
- 7、《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015)；

### 4.2 项目投资估算

本项目计划总投资 15,935.38 万元，计划于建设期内完成投资，项目总投资中工程费用 13,799.40 万元，占总投资的比例为 86.60%，工程建设其他费用 862.87 万元，占总投资的比例为 5.41%，预备费 733.11 万元，占总投资的比例为 4.60%，建设期利息 540.00 万元，占总投资的比例为 3.39%。

根据河南天咨工程管理咨询有限公司编制的《民权县人民医院新院区启用前配套项目可行性研究报告》，总投资估算一览表如下：

民权县人民医院新院区启用前配套项目总投资估算一览表

| 序号  | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |          |      |      |         | 技术经济指标 |      |          | 备注                                                                                          |
|-----|----------|----------|----------|------|------|---------|--------|------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用 | 合计      | 单位     | 数量   | 单价（元）    |                                                                                             |
| 一   | 工程费用     | 5775.4   | 1940     | 6084 |      | 13799.4 |        |      |          |                                                                                             |
| （一） | 配套设备设施   | 220      | 1940     | 674  |      | 2834    |        |      |          |                                                                                             |
| 1   | 热水锅炉     |          | 150      |      |      | 150     | 台      | 2    | 750000   | 含自控系统                                                                                       |
| 2   | 蒸汽锅炉     |          | 160      |      |      | 160     | 台      | 2    | 800000   | 含自控系统                                                                                       |
| 3   | 污水处理站    | 220      | 330      |      |      | 550     | 座      | 1    | 5500000  | 处理规模为 2000t/d                                                                               |
| 4   | 高低压配电系统  |          | 1300     |      |      | 1300    | 项      | 1    | 13000000 | 包含 10 台干式变压器，8 台 2000kVA 变压器和 2 台 1200kVA 变压器；柴油发电机组；高低压配电室设备；                              |
| 5   | 净化工程     |          |          | 149  |      | 149     | 床      | 149  | 10000    | 中心手术室、产房手术室、门诊手术室、DSA、ICU、CCU、RICU、PICU、NICU 、EICU 、供应室、配液中心等共计 149 张床位的净化工程，包括基本装备，不含装饰和安装 |
| 6   | 医用气体供应系统 |          |          | 525  |      | 525     | 床      | 1500 | 3500     | 基本装备包括手术 室含无影灯、醉塔，ICU 含吊桥、吊塔；NICU 含医疗柱；供应室含纯水、软水系统、灭菌器等；生物柜等包含气体供应由前端供 应到管道再到终端设备           |
| （二） | 智能信息化系统  |          |          | 5410 |      | 5410    |        |      |          |                                                                                             |
| 1   | 信息基础设施系统 |          |          | 1700 |      | 1700    | 套      | 1    | 17000000 |                                                                                             |

| 序号  | 工程或费用名称  | 估算费用（万元） |          |      |        |         | 技术经济指标 |          |          | 备注                                               |
|-----|----------|----------|----------|------|--------|---------|--------|----------|----------|--------------------------------------------------|
|     |          | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用   | 合计      | 单位     | 数量       | 单价（元）    |                                                  |
| 2   | 信息网络系统   |          |          | 1600 |        | 1600    | 套      | 1        | 16000000 |                                                  |
| 3   | 医疗专项信息系统 |          |          | 2110 |        | 2110    | 套      | 1        | 21100000 |                                                  |
| (三) | 室外配套工程   | 5555.4   |          |      |        | 5555.4  |        |          |          |                                                  |
|     | 场内道路     | 2181.58  |          |      |        | 2181.58 |        | 62330.86 | 350      | 含广场铺装、院区主要道路以及绿化区域内的院区小路等                        |
|     | 绿化       | 1102.56  |          |      |        | 1102.56 | m²     | 45940    | 240      | 主要包括入口广场绿地、庭院绿地、景观广场、屋顶绿化和生态停车绿地等                |
|     | 围墙大门     | 176      |          |      |        | 176     | m      | 2200     | 800      |                                                  |
|     | 室外给水工程   | 498.65   |          |      |        | 498.65  | m²     | 62330.86 | 80       | 从院区北侧冰熊大道的市政给水接入1路DN250的供水管，在院区内形成DN200的生活给水支状管网 |
|     | 室外排水工程   | 436.32   |          |      |        | 436.32  | m²     | 62330.86 | 70       | 室外雨污管网的铺设，实行分流制                                  |
|     | 室外消防工程   | 249.32   |          |      |        | 249.32  | m²     | 62330.86 | 40       | 包括消防水池、消防设施等的安装                                  |
|     | 室外电力工程   | 560.98   |          |      |        | 560.98  | m²     | 62330.86 | 90       | 包含室外线缆的铺设以及配电柜等配件的安装                             |
|     | 医院标志、标识  | 350      |          |      |        | 350     | 项      | 1        | 3500000  |                                                  |
| 二   | 工程建设其他费用 |          |          |      | 862.87 | 862.87  |        |          |          |                                                  |
| 1   | 建设单位管理费  |          |          |      | 160.48 | 160.48  |        | 15935.38 |          | 财建〔2016〕504号文，并结合市场价计入                           |
| 2   | 工程勘察费    |          |          |      | 66.24  | 66.24   |        | 13799.4  | 0.80%    | 计价格〔2002〕10号，并结合市场价计入                            |
| 3   | 工程设计费    |          |          |      | 242.61 | 242.61  |        | 13799.4  |          | 计价格〔2002〕10号，并结合市场价计入                            |

| 序号 | 工程或费用名称    | 估算费用（万元） |          |      |         |          | 技术经济指标 |          |       | 备注                                                           |
|----|------------|----------|----------|------|---------|----------|--------|----------|-------|--------------------------------------------------------------|
|    |            | 建筑工程     | 设备及工器具购置 | 安装工程 | 其它费用    | 合计       | 单位     | 数量       | 单价（元） |                                                              |
| 4  | 前期工作咨询费    |          |          |      | 34.97   | 34.97    |        | 15935.38 |       | 计价格〔1999〕1283号，并结合市场价计入                                      |
| 5  | 工程监理费      |          |          |      | 171.01  | 171.01   |        | 13799.4  |       | 豫建监协〔2015〕19号文，并结合市场价计入                                      |
| 6  | 招标代理费      |          |          |      | 33.12   | 33.12    |        | 13799.4  |       | 发改价格〔2015〕299号文、国家计委计价格〔2002〕1980号文、发改价格〔2011〕534号文，并结合市场价计入 |
| 7  | 工程造价咨询费    |          |          |      | 47.44   | 47.44    |        | 11859.4  | 0.40% | 豫发改收费〔2008〕2510号，并结合市场价计入                                    |
| 8  | 施工图审查费     |          |          |      | 12.13   | 12.13    |        | 242.61   | 5.00% | 发改价格〔2011〕534号                                               |
| 9  | 工程保险费      |          |          |      | 35.58   | 35.58    |        | 11859.4  | 0.30% | 建标〔2007〕164号                                                 |
| 10 | 场地准备及临时设施费 |          |          |      | 59.3    | 59.3     |        | 11859.4  | 0.50% | 建标〔2007〕164号                                                 |
| 三  | 预备费        |          |          |      | 733.11  | 733.11   |        |          |       |                                                              |
| 1  | 基本预备费      |          |          |      | 733.11  | 733.11   |        | 14662.27 | 5%    |                                                              |
|    | 建设投资合计     | 5775.4   | 1940     | 6084 | 1595.98 | 15395.38 |        |          |       |                                                              |
| 四  | 建设期利息      |          |          |      |         | 540.00   |        |          |       |                                                              |
| 五  | 总投资        |          |          |      |         | 15935.38 |        |          |       |                                                              |

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

### **4.3 资金筹措计划**

项目估算总投资 15,935.38 万元，项目计划申请使用债券资金总额 12,000.00 万元，已于 2024 年申请使用 900.00 万，本次申请使用 3,300.00 万元，剩余资金来源于财政资金。

### **4.4 资金筹措保障**

- 1、按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。
- 2、确保资金专款专用。及时跟踪检查资金使用方向，确保资金不被挤占、挪用。
- 3、确保资金及时拨付。加强各行业部门沟通、协调，保障项目按进度、按时序拨付到位。
- 4、确保资金监管到位。对项目资金进行全过程监督、检查，确保资金使用安全、高效。

## 第五章项目专项债券融资方案

### 5.1 编制依据

- 1、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
- 2、《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）；
- 3、《财政部关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）；
- 4、河南省财政厅《地方政府专项债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）；
- 5、《财政部关于做好2018年地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2018〕61号）；
- 6、《河南省财政厅关于在全省建立专项债券本金分期偿还机制的通知》（豫财债〔2022〕1号）；

### 5.2 债券使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额 15,935.38 万元，项目计划申请使用债券资金总额 12,000.00 万元，已于 2024 年申请使用 900.00 万，本次申请使用 3,300.00 万元。

### 5.3 债券规模和期限安排

本项目计划申请使用债券资金总额 12,000.00 万元，假设债券票面利率 4.5%，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息。



## 5.4 债券应付本息情况

1、发行规模：本项目计划申请专项债券资金 12,000.00 万元，全部用于本项目的建设。

2、债券期限：本期债券为 15 年期固定利率债券。

3、还本付息方式：本次从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请专项债券票面利率 4.5%进行测算，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 6-10 年末分别按照债券发行额的 5%的比例偿还债券本金，在债券存续期的第 11-15 年末分别按照债券发行额的 15%的比例偿还债券本金。

## 5.5 债券资金使用合规性

本次申请债券资金用于民权县人民医院新院区启用前配套项目，资金全部用于本工程建设。专项债券资金使用方向符合有关规定，不存在以下情况：

- 1、市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目；
- 2、置换存量债务、支付利息、企业补贴及偿还债务；
- 3、政府和社会资本合作即 PPP 项目；
- 4、党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所；
- 5、城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程；
- 6、房地产开发项目；
- 7、一般性企业生产线或生产设备；
- 8、租赁住房建设以外的土地储备；

9、主题公园等商业设施。

## 5.6 投资者保护措施

为了保证项目的顺利实施，项目单位成立专项小组，具体负责项目的实施，保证项目的如期顺利施工。

1、专项债券资金存续期间，应依照法律法规、规章进行信息披露，保证信息披露均是真实、准确、完整的，且不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、项目建设、运营情况发生重大变化发生对投资者有重大影响的事项，应按照规定或约定履行程序，并及时公告或通报。

3、本次申请使用的债券资金将全部用于项目建设，财政局、项目单位将严格按照有关制度使用专项债券资金，按要求披露各年度专项债券资金使用情况、专项债券对应项目建设进度与运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产情况、其它有关信息。

4、在专项债券存续期，将根据《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号）、《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）及《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）等文件，以专项债券对应项目取得的专项收入作为偿债资金第一来源，在发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项时，根据有关规定提出具体补救措施，并对上述信息的及时公开。

## 第六章项目收益与融资自求平衡分析

### 6.1 医疗收入支出预测

本期债券假设付息时间自第 1 年末开始，债券存续期为第 1 至 15 年，本期债券募集资金投资项目现金流入以本项目法人主体在债券存续期内产生的预期收入，包括门诊收入、住院收入来实现。

本期债券募集资金投资项目现金流出包括与预测期内本项目医疗收入相关的支出，包括卫生材料、药品费、人员经费、其他费用等。

本次预测是以民权县人民医院 2020 年—2022 年历史平均运营数据为基础（相对保守），考虑本项目建成后增加的规模、诊疗能力对医院整体收益的影响程度，并以此为基础预测债券存续期内项目单位的收益。

#### （1）历史报表数据及预测假设

根据民权县人民医院提供的《2020、2021、2022 年度全国卫生健康财务年报》中“医院业务收支明细表”及“医院基本数字及财务分析表”提取的历史财务数据如下：

民权县人民医院 2020 年—2022 年历史平均运营数据以及预测值

| 序号  | 项目      | 单位   | 基础数据      |           |           | 近三年平均值    | 近三年平均增长率 | 预测增长率     | 预测期最高值 |
|-----|---------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------|
|     |         |      | 2020 年    | 2021 年    | 2022 年    |           |          |           |        |
| 一   | 医疗收入合计  | 万元   | 41,138.90 | 46,603.30 | 51,184.40 |           |          |           |        |
| (一) | 门诊收入    | 万元   | 12,537.50 | 14,541.90 | 15,310.30 |           |          |           |        |
| 1   | 门诊量     | 次    | 462301    | 476846    | 493875    |           |          |           |        |
| 2   | 时间      | 天    | 365       | 365       | 365       |           |          |           |        |
| 3   | 每天门诊量   | 次/天  | 1267      | 1306      | 1353      | 1,309     | 3.34%    | 每年增长 1.8% | 1353   |
| 4   | 人均收费    | 元/次  | 271.2     | 304.96    | 310.00    | 295.39    | 7.05%    | 每年增长 1.8% | 310.00 |
| (二) | 住院收入    | 万元   | 28,601.40 | 32,061.40 | 35,874.10 |           |          |           |        |
| 1   | 住院总床日   | 床日   | 477986    | 493946    | 527886    |           |          |           |        |
| 2   | 时间      | 天    | 365       | 365       | 365       |           |          |           |        |
| 3   | 每天使用床位数 | 床日/天 | 1310      | 1353      | 1446      | 1,370     | 5.08%    | 每年增长 1.8% | 1446   |
| 4   | 床位日均收费  | 元/床日 | 598.37    | 649.09    | 679.58    | 642.35    | 6.59%    | 每年增长 1.8% | 679.58 |
| 二   | 医疗支出合计  | 万元   | 36,184.90 | 42,255.92 | 46,945.02 | 近三年占收入平均比 |          |           |        |
| 1   | 卫生材料    | 万元   | 7,222.30  | 9,581.50  | 11,180.60 | 20.14%    |          |           |        |
| 2   | 药品费     | 万元   | 12,766.80 | 14,484.50 | 15,831.70 | 31.01%    |          |           |        |

| 序号 | 项目   | 单位 | 基础数据      |           |           | 近三年平均值 | 近三年平均增长率 | 预测增长率 | 预测期最高值 |
|----|------|----|-----------|-----------|-----------|--------|----------|-------|--------|
|    |      |    | 2020 年    | 2021 年    | 2022 年    |        |          |       |        |
| 3  | 人员经费 | 万元 | 15,269.30 | 17,178.60 | 18,776.10 | 36.87% |          |       |        |
| 4  | 其他费用 | 万元 | 926.50    | 1,011.32  | 1,156.62  | 2.23%  |          |       |        |

## （2）医疗收入预测

本项目收入来源主要为民权县人民医院年门诊收入、年住院收入。

### 1) 预测模式

民权县人民医院未来 15 年的门诊收入和住院收入情况，主要根据民权县人民医院提供的近三年（2020 年—2022 年）运营收入数据进行预测。并根据相关数据的近三年平均值、平均增长率，预测未来每天门诊量、每天门诊人均收费、增长率、每天使用床位数、每床位日均收费等。

根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。

### 2) 门诊收入预测

#### ①平均每天门诊量

根据以上民权县人民医院财务报表数据，民权县人民医院 2020 年、2021 年、2022 年平均每天门诊量分别为 1267、1306、1353，平均值为 1309 人，近三年平均增长率为 3.34%。依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年平均每天门诊量以近三年平均值为基础，假设预测期内每天门诊量按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 1353 次/天后停止增长。

#### ②每天门诊人均收费

根据以上民权县人民医院财务报表数据，2020 年、2021 年、2022 年每天门诊人次平均收费分别为 271.2 元、304.96 元、310.00 元，平均

值为 295.39 元，近三年平均增长率为 7.05%。依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年每天门诊人均收费以近三年平均值为基础。假设预测期内每天门诊人均收费按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 310.00 元/次后停止增长。

### 3) 住院收入预测

#### ① 平均每天使用床位数

根据以上民权县人民医院财务报表数据，民权县人民医院 2020 年、2021 年、2022 年平均每天使用床位数分别为 1310 张、1353 张、1446 张，平均值为 1370 张，近三年平均增长率为 5.08%。随着疫情的结束，民权县人民医院整体医疗水平将得到显著提升，依据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年平均每天使用床位数以近三年平均值为基础，假设预测期内每天使用床位数按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 1446 床日/天后停止增长。

#### ② 每床位日均收费

根据以上民权县人民医院财务报表数据，2020 年、2021 年、2022 年每床位日均收费分别为 598.37 元、649.09 元、679.58 元，平均值为 642.35 元，近三年平均增长率为 6.59%。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期第 1 年每床位日均收费以近三年平均值为基础。假设预测期内每床位日均收费按每年 1.8% 增长预测，增长至 2022 年最高值 679.58 元/床日后停止增长。

### (3) 医疗支出预测

本项目医疗成本费用主要包括卫生材料、药品费、人员经费、其他费用。

民权县人民医院 2020 年—2022 年近三年卫生材料合计占医疗收入合计的比例为 20.14%，药品费合计占医疗收入合计的比例为 31.01%，人员经费合计占医疗收入合计的比例为 36.87%，其他费用合计占医疗收入合计的比例为 2.23%。假设运营期内卫生材料、药品费、人员经费和其他费用占各年医疗收入的比例维持上述比例不变。

#### （4）税金及附加

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定：对企业的符合条件的非营利组织的收入确定为免税收入。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）文件规定：对医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故本项目建设不涉及增值税及相关附加费的征收。

按照谨慎保守性原则，民权县人民医院债券存续期内门诊及住院收入、支出测算指标在上述假设下具体预测数据详见如下医疗收入、支出预测明细表：



医疗收入、支出明细表

| 序号  | 项目      | 单位   | 合计         | 债券存续期     |           |           |           |           |           |           |           |
|-----|---------|------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |         |      |            | 第 1 年     | 第 2 年     | 第 3 年     | 第 4 年     | 第 5 年     | 第 6 年     | 第 7 年     | 第 8 年     |
| 一   | 医疗收入合计  | 万元   | 757,799.63 | 46,233.84 | 47,926.35 | 49,619.77 | 51,075.42 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 |
| (一) | 门诊收入    | 万元   | 227,572.16 | 14,113.29 | 14,630.89 | 15,117.58 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 |
| 1   | 门诊量     | 次    |            | 477785    | 486545    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    |
| 2   | 时间      | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天门诊量   | 次/天  | 1309       | 1309      | 1333      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      |
| 4   | 人均收费    | 元/次  | 295.39     | 295.39    | 300.71    | 306.12    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    |
| (二) | 住院收入    | 万元   | 530,227.47 | 32,120.55 | 33,295.46 | 34,502.19 | 35,766.22 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 |
| 1   | 住院总床日   | 床日   |            | 500050    | 509175    | 518300    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    |
| 2   | 时间      | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天使用床位数 | 床日/天 | 1370       | 1370      | 1395      | 1420      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      |
| 4   | 床位日均收费  | 元/床日 | 642.35     | 642.35    | 653.91    | 665.68    | 677.66    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    |
| 二   | 医疗支出合计  | 万元   | 683,939.16 | 41,727.57 | 43,255.11 | 44,783.48 | 46,097.25 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 |
| 1   | 卫生材料    | 万元   | 152,645.84 | 9,313.02  | 9,653.95  | 9,995.06  | 10,288.27 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 |
| 2   | 药品费     | 万元   | 235,003.82 | 14,337.73 | 14,862.60 | 15,387.76 | 15,839.17 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 |
| 3   | 人员经费    | 万元   | 279,410.34 | 17,047.00 | 17,671.05 | 18,295.44 | 18,832.16 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 |
| 4   | 其他费用    | 万元   | 16,879.16  | 1,029.81  | 1,067.51  | 1,105.23  | 1,137.65  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  |

| 序号 | 项目        | 单位 | 合计        | 债券存续期    |          |          |          |          |          |          |          |
|----|-----------|----|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|    |           |    |           | 第 1 年    | 第 2 年    | 第 3 年    | 第 4 年    | 第 5 年    | 第 6 年    | 第 7 年    | 第 8 年    |
| 三  | 预测期内项目净收益 | 万元 | 73,860.47 | 4,506.27 | 4,671.24 | 4,836.29 | 4,978.17 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 | 4,988.05 |

(续表)

| 序号  | 项目      | 单位   | 合计         | 债券存续期     |           |           |           |           |           |           |
|-----|---------|------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |         |      |            | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    |
| 一   | 医疗收入合计  | 万元   | 757,799.63 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 | 51,176.75 |
| (一) | 门诊收入    | 万元   | 227,572.16 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 | 15,309.20 |
| 1   | 门诊量     | 次    |            | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    | 493845    |
| 2   | 时间      | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天门诊量   | 次/天  | 1309       | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      | 1353      |
| 4   | 人均收费    | 元/次  | 295.39     | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    | 310.00    |
| (二) | 住院收入    | 万元   | 530,227.47 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 | 35,867.55 |
| 1   | 住院总床日   | 床日   |            | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    | 527790    |
| 2   | 时间      | 天    | 365        | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       | 365       |
| 3   | 每天使用床位数 | 床日/天 | 1370       | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      | 1446      |
| 4   | 床位日均收费  | 元/床日 | 642.35     | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    | 679.58    |
| 二   | 医疗支出合计  | 万元   | 683,939.16 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 | 46,188.70 |
| 1   | 卫生材料    | 万元   | 152,645.84 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 | 10,308.69 |
| 2   | 药品费     | 万元   | 235,003.82 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 | 15,870.60 |

| 序号 | 项目        | 单位 | 合计         | 债券存续期     |           |           |           |           |           |           |
|----|-----------|----|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |           |    |            | 第 9 年     | 第 10 年    | 第 11 年    | 第 12 年    | 第 13 年    | 第 14 年    | 第 15 年    |
| 3  | 人员经费      | 万元 | 279,410.34 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 | 18,869.52 |
| 4  | 其他费用      | 万元 | 16,879.16  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  | 1,139.91  |
| 三  | 预测期内项目净收益 | 万元 | 73,860.47  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  | 4,988.05  |

### 6.2 项目净收益预测

本次预测是以民权县人民医院在债券存续期第1年至第15年产生的预期收入包括门诊收入、住院收入。扣除与医疗相关的支出后需要偿还债券本息的收益作为项目预期净收益，可用于资金平衡的收益情况如下：

项目净收益预测表

单位：万元

| 年度     | 医疗收入       | 医疗支出       | 项目净收益     |
|--------|------------|------------|-----------|
| 第 1 年  | 46,233.84  | 41,727.57  | 4,506.27  |
| 第 2 年  | 47,926.35  | 43,255.11  | 4,671.24  |
| 第 3 年  | 49,619.77  | 44,783.48  | 4,836.29  |
| 第 4 年  | 51,075.42  | 46,097.25  | 4,978.17  |
| 第 5 年  | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 6 年  | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 7 年  | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 8 年  | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 9 年  | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 10 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 11 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 12 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 13 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 14 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 第 15 年 | 51,176.75  | 46,188.70  | 4,988.05  |
| 合计     | 757,799.63 | 683,939.16 | 73,860.47 |

### 6.3 项目自求平衡能力分析

#### （一）应付本息测算

##### 1、债券应付本息情况

(1) 发行规模：本项目计划申请专项债券资金 12,000.00 万元，全部用于本项目的建设。

(2) 债券期限：本期债券为 15 年期固定利率债券。

(3) 还本付息方式：本次从客观、谨慎角度出发，暂按拟申请专项债券票面利率 4.50% 进行测算，期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 6-10 年末分别按照债券发行额的 5% 的比例偿还债券本金，在债券存续期的第 11-15 年末分别按照债券发行额的 15% 的比例偿还债券本金。自使用之日 15 年债券存续期应还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度     | 期初余额      | 本期新增本金    | 本期偿还本金    | 期末本金余额    | 假设融资利率 | 当年偿还利息   | 当年还本付息    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|
| 第 1 年  |           | 12,000.00 |           | 12,000.00 | 4.50%  | 540.00   | 540.00    |
| 第 2 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50%  | 540.00   | 540.00    |
| 第 3 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50%  | 540.00   | 540.00    |
| 第 4 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50%  | 540.00   | 540.00    |
| 第 5 年  | 12,000.00 |           |           | 12,000.00 | 4.50%  | 540.00   | 540.00    |
| 第 6 年  | 12,000.00 |           | 600.00    | 11,400.00 | 4.50%  | 540.00   | 1,140.00  |
| 第 7 年  | 11,400.00 |           | 600.00    | 10,800.00 | 4.50%  | 513.00   | 1,113.00  |
| 第 8 年  | 10,800.00 |           | 600.00    | 10,200.00 | 4.50%  | 486.00   | 1,086.00  |
| 第 9 年  | 10,200.00 |           | 600.00    | 9,600.00  | 4.50%  | 459.00   | 1,059.00  |
| 第 10 年 | 9,600.00  |           | 600.00    | 9,000.00  | 4.50%  | 432.00   | 1,032.00  |
| 第 11 年 | 9,000.00  |           | 1,800.00  | 7,200.00  | 4.50%  | 405.00   | 2,205.00  |
| 第 12 年 | 7,200.00  |           | 1,800.00  | 5,400.00  | 4.50%  | 324.00   | 2,124.00  |
| 第 13 年 | 5,400.00  |           | 1,800.00  | 3,600.00  | 4.50%  | 243.00   | 2,043.00  |
| 第 14 年 | 3,600.00  |           | 1,800.00  | 1,800.00  | 4.50%  | 162.00   | 1,962.00  |
| 第 15 年 | 1,800.00  |           | 1,800.00  |           | 4.50%  | 81.00    | 1,881.00  |
| 合计     |           | 12,000.00 | 12,000.00 |           |        | 6,345.00 | 18,345.00 |

## 2、存量债务应付本息情况

(1) 2019 年 8 月 22 日,《2019 年商丘市民权县人民医院新院区建设项目》发行政府专项债券 2,600 万元;票面利率 3.28%,债券期限 10 年,具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限,还本方式等明细如下:

单位:万元

| 序号 | 债券全称                        | 发行时间      | 本只债券总<br>发行规模 | 票面利率  | 债券<br>期限 | 还本方式 | 剩余存续期<br>内本息合计 |
|----|-----------------------------|-----------|---------------|-------|----------|------|----------------|
| 1  | 2019 年河南省专项债券第二十三期(社会事业专项债) | 2019/8/22 | 2,600         | 3.28% | 10 年     | 到期还本 | 3,026.40       |

假设上述存量债券已偿还 5 年,存量债券的剩余期限与拟申请债券前 5 年保持一致,即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况,现有存量债券剩余各年还本付息情况如下:

单位:万元

| 年度     | 期初余额     | 本期新增<br>本金 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息 | 当年还本付<br>息 |
|--------|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第 6 年  | 2,600.00 |            |            | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28      | 85.28      |
| 第 7 年  | 2,600.00 |            |            | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28      | 85.28      |
| 第 8 年  | 2,600.00 |            |            | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28      | 85.28      |
| 第 9 年  | 2,600.00 |            |            | 2,600.00   | 3.28%      | 85.28      | 85.28      |
| 第 10 年 | 2,600.00 |            | 2,600.00   | 0.00       | 3.28%      | 85.28      | 2,685.28   |
| 合计     |          | 2,600.00   | 2,600.00   |            |            | 426.40     | 3,026.40   |

(2) 2020 年 3 月 20 日,《民权县人民医院新院区建设项目》发行政府专项债券 2,400 万元;票面利率 2.95%,债券期限 10 年,具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限,还本方式等明细如下:

单位:万元

| 序号 | 债券全称                      | 发行时间      | 本只债券总<br>发行规模 | 票面利率  | 债券<br>期限 | 还本方式 | 剩余存续期<br>内本息合计 |
|----|---------------------------|-----------|---------------|-------|----------|------|----------------|
| 1  | 2020 年河南省专项债券十八期(社会事业专项债) | 2020/3/20 | 2,400         | 2.95% | 10 年     | 到期还本 | 2,824.80       |

假设上述存量债券已偿还 4 年，存量债券的剩余期限与拟申请债券前 6 年保持一致，即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，现有存量债券剩余各年还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度     | 期初余额     | 本期新增本金   | 本期偿还本金   | 期末本金余额   | 假设融资利率 | 当年偿还利息 | 当年还本付息   |
|--------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|----------|
| 第 5 年  | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 | 2.95%  | 70.80  | 70.80    |
| 第 6 年  | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 | 2.95%  | 70.80  | 70.80    |
| 第 7 年  | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 | 2.95%  | 70.80  | 70.80    |
| 第 8 年  | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 | 2.95%  | 70.80  | 70.80    |
| 第 9 年  | 2,400.00 |          |          | 2,400.00 | 2.95%  | 70.80  | 70.80    |
| 第 10 年 | 2,400.00 |          | 2,400.00 | 0.00     | 2.95%  | 70.80  | 2,470.80 |
| 合计     |          | 2,400.00 | 2,400.00 |          |        | 424.80 | 2,824.80 |

(3) 2021 年 4 月 8 日，《民权县人民医院设备购置项目》发行政府专项债券 4,000.00 万元；票面利率 3.45%，债券期限 10 年，具体债券全称、发行时间、票面利率、债券期限，还本方式等明细如下：

单位：万元

| 序号 | 债券全称                     | 发行时间     | 本只债券总发行规模 | 票面利率  | 债券期限 | 还本方式 | 剩余存续期内本息合计 |
|----|--------------------------|----------|-----------|-------|------|------|------------|
| 1  | 2021 年河南省专项债券九期（社会事业专项债） | 2021/4/8 | 4,000.00  | 3.45% | 10 年 | 到期还本 | 4,966.00   |

假设上述存量债券已偿还 3 年，存量债券的剩余期限与拟申请债券前 7 年保持一致，即医院的净收益将考虑整体债券本息的自求平衡情况，现有存量债券剩余各年还本付息情况如下：

单位：万元

| 年度    | 期初余额     | 本期新增本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额   | 假设融资利率 | 当年偿还利息 | 当年还本付息 |
|-------|----------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
| 第 4 年 | 4,000.00 |        |        | 4,000.00 | 3.45%  | 138.00 | 138.00 |
| 第 5 年 | 4,000.00 |        |        | 4,000.00 | 3.45%  | 138.00 | 138.00 |
| 第 6 年 | 4,000.00 |        |        | 4,000.00 | 3.45%  | 138.00 | 138.00 |

| 年度     | 期初余额     | 本期新增<br>本金      | 本期偿还<br>本金      | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息    | 当年还本付<br>息      |
|--------|----------|-----------------|-----------------|------------|------------|---------------|-----------------|
| 第 7 年  | 4,000.00 |                 |                 | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00        | 138.00          |
| 第 8 年  | 4,000.00 |                 |                 | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00        | 138.00          |
| 第 9 年  | 4,000.00 |                 |                 | 4,000.00   | 3.45%      | 138.00        | 138.00          |
| 第 10 年 | 4,000.00 |                 | 4,000.00        | 0.00       | 3.45%      | 138.00        | 4,138.00        |
| 合计     |          | <b>4,000.00</b> | <b>4,000.00</b> |            |            | <b>966.00</b> | <b>4,966.00</b> |

### 3、拟发行债务应付本息情况

(1) 2024 年 2 月,《民权县人民医院新院区综合能力提升项目》,  
拟申请专项债券资金 18,000.00 万元;

假设上述两只债券同时顺利发行,票面利率 4.5%,债券期限 15  
年,则其未来还本付息情况如下表:

单位: 万元

| 年度     | 期初余额      | 本期新增<br>本金       | 本期偿还<br>本金       | 期末本金<br>余额 | 假设融<br>资利率 | 当年偿还利<br>息      | 当年还本付<br>息       |
|--------|-----------|------------------|------------------|------------|------------|-----------------|------------------|
| 第 1 年  |           | 18,000.00        |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 2 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 3 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 4 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 5 年  | 18,000.00 |                  |                  | 18,000.00  | 4.50%      | 810.00          | 810.00           |
| 第 6 年  | 18,000.00 |                  | 900.00           | 17,100.00  | 4.50%      | 810.00          | 1,710.00         |
| 第 7 年  | 17,100.00 |                  | 900.00           | 16,200.00  | 4.50%      | 769.50          | 1,669.50         |
| 第 8 年  | 16,200.00 |                  | 900.00           | 15,300.00  | 4.50%      | 729.00          | 1,629.00         |
| 第 9 年  | 15,300.00 |                  | 900.00           | 14,400.00  | 4.50%      | 688.50          | 1,588.50         |
| 第 10 年 | 14,400.00 |                  | 900.00           | 13,500.00  | 4.50%      | 648.00          | 1,548.00         |
| 第 11 年 | 13,500.00 |                  | 2,700.00         | 10,800.00  | 4.50%      | 607.50          | 3,307.50         |
| 第 12 年 | 10,800.00 |                  | 2,700.00         | 8,100.00   | 4.50%      | 486.00          | 3,186.00         |
| 第 13 年 | 8,100.00  |                  | 2,700.00         | 5,400.00   | 4.50%      | 364.50          | 3,064.50         |
| 第 14 年 | 5,400.00  |                  | 2,700.00         | 2,700.00   | 4.50%      | 243.00          | 2,943.00         |
| 第 15 年 | 2,700.00  |                  | 2,700.00         | 0.00       | 4.50%      | 121.50          | 2,821.50         |
| 合计     |           | <b>18,000.00</b> | <b>18,000.00</b> |            |            | <b>9,517.50</b> | <b>27,517.50</b> |

### 4、医院整体债务还本付息情况



结合新增债券、存量债券、拟发行债券，医院整体债券还本付息合计预计为 56,882.82 万元。

单位：万元

| 年度     | 债券本息             |                  |                  |
|--------|------------------|------------------|------------------|
|        | 本金               | 利息               | 本息合计             |
| 第 1 年  |                  | 1,644.08         | 1,644.08         |
| 第 2 年  |                  | 1,644.08         | 1,644.08         |
| 第 3 年  |                  | 1,644.08         | 1,644.08         |
| 第 4 年  |                  | 1,644.08         | 1,644.08         |
| 第 5 年  |                  | 1,644.08         | 1,644.08         |
| 第 6 年  | 7,900.00         | 1,644.08         | 9,544.08         |
| 第 7 年  | 1,500.00         | 1,367.78         | 2,867.78         |
| 第 8 年  | 1,500.00         | 1,300.28         | 2,800.28         |
| 第 9 年  | 4,100.00         | 1,232.78         | 5,332.78         |
| 第 10 年 | 1,500.00         | 1,080.00         | 2,580.00         |
| 第 11 年 | 4,500.00         | 1,012.50         | 5,512.50         |
| 第 12 年 | 4,500.00         | 810.00           | 5,310.00         |
| 第 13 年 | 4,500.00         | 607.50           | 5,107.50         |
| 第 14 年 | 4,500.00         | 405.00           | 4,905.00         |
| 第 15 年 | 4,500.00         | 202.50           | 4,702.50         |
| 合计     | <b>39,000.00</b> | <b>17,882.82</b> | <b>56,882.82</b> |

## （二）覆盖倍数测算

根据测算，在申请债券存续期内医院可实现的净收益合计为 73,860.47 万元，医院债券应付债券本息合计为 56,882.82 万元，医院收益与医院整体债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

单位：万元、倍

| 年度    | 项目净收益    | 债券还本付息    |          |           |          | 本息覆盖倍数 |
|-------|----------|-----------|----------|-----------|----------|--------|
|       |          | 拟申请债券还本付息 | 存量债券还本付息 | 拟发行债券还本付息 | 债券还本付息合计 |        |
| 第 1 年 | 4,506.27 | 540.00    | 294.08   | 810.00    | 1,644.08 |        |
| 第 2 年 | 4,671.24 | 540.00    | 294.08   | 810.00    | 1,644.08 |        |

| 年度   | 项目净收益     | 债券还本付息    |           |           |           | 本息覆盖倍数 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|      |           | 拟申请债券还本付息 | 存量债券还本付息  | 拟发行债券还本付息 | 债券还本付息合计  |        |
| 第3年  | 4,836.29  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  | 1.30   |
| 第4年  | 4,978.17  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第5年  | 4,988.05  | 540.00    | 294.08    | 810.00    | 1,644.08  |        |
| 第6年  | 4,988.05  | 1,140.00  | 6,694.08  | 1710.00   | 9,544.08  |        |
| 第7年  | 4,988.05  | 1,113.00  | 85.28     | 1669.50   | 2,867.78  |        |
| 第8年  | 4,988.05  | 1,086.00  | 85.28     | 1629.00   | 2,800.28  |        |
| 第9年  | 4,988.05  | 1,059.00  | 2,685.28  | 1588.50   | 5,332.78  |        |
| 第10年 | 4,988.05  | 1,032.00  |           | 1548.00   | 2,580.00  |        |
| 第11年 | 4,988.05  | 2,205.00  |           | 3307.50   | 5,512.50  |        |
| 第12年 | 4,988.05  | 2,124.00  |           | 3186.00   | 5,310.00  |        |
| 第13年 | 4,988.05  | 2,043.00  |           | 3064.50   | 5,107.50  |        |
| 第14年 | 4,988.05  | 1,962.00  |           | 2943.00   | 4,905.00  |        |
| 第15年 | 4,988.05  | 1,881.00  |           | 2821.50   | 4,702.50  |        |
| 合计   | 73,860.47 | 18,345.00 | 11,020.32 | 27,517.50 | 56,882.82 |        |

### (三) 敏感性分析

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当预期医院收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 10\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然大于1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

单位：万元、倍

| 序号  | 预期收益变动情况<br>敏感性分析 | 敏感性变动比例   |           |           |           |           |
|-----|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|     |                   | -10.00%   | -5.00%    | 0.00%     | 5.00%     | 10.00%    |
| 1.1 | 预期医院收益            | 66,474.43 | 70,167.45 | 73,860.47 | 77,553.50 | 81,246.52 |
| 1.2 | 债券还本付息额           | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 | 56,882.82 |
| 1.3 | 债券本息覆盖倍数          | 1.17      | 1.23      | 1.30      | 1.36      | 1.43      |

## 6.4 结论

经上述测算，在医院对其未来收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价本项目在债券存续期内，医院业务活动产生的现金流量净额合计为 73,860.47 万元，医院整体债券应付本息合计为 56,882.82 万元，本息覆盖倍数为 1.30 倍。债券存续期内项目收益能够合理保障偿还本次融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 第七章 风险分析

### 7.1 影响项目收益的风险及控制措施

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。收入变动风险是指医院完成年度预测收入的不确定性带来的风险。门诊收入和住院收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。支出变动风险是指医院年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是医院出现支出规模扩张过快，医院年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

针对上述风险，项目实施时制定了以下措施来防范和降低项目的风险：

1、按照债券发行期限和额度，在医院年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。

2、如确实出现收入无法按时充分实现的情况，项目单位将通过调减投资计划、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

3、医院将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

4、在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入医院综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

## 7.2 影响融资平衡结果的风险及控制措施

影响融资平衡结果的风险主要是利率风险。本项目的专项债券年利率按照 4.50% 估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。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。

针对该风险，医院合理安排债券发行金额和债券期限，按照医院资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。同时，加强医院资金的绩效管理，充分盘活资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

## 第八章信息披露计划

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，本项目全套信息披露文件将通过中国债券信息网官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露。

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）  
新院区医疗设备购置项目  
项目收益与融资自求平衡  
专项债券实施方案

周口市卫生健康委员会

周口市财政局

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）

二〇二三年十月

# 目 录

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 第一章 项目概况 .....          | 1  |
| 1.1 项目名称 .....          | 1  |
| 1.2 项目单位 .....          | 1  |
| 1.3 项目性质 .....          | 1  |
| 1.4 建设地点 .....          | 2  |
| 1.5 建设规模及建设内容 .....     | 2  |
| 1.6 建设期 .....           | 2  |
| 1.7 项目总投资 .....         | 3  |
| 1.8 主管部门责任 .....        | 3  |
| 第二章 项目手续办理情况 .....      | 3  |
| 第三章 项目主体及运作模式 .....     | 4  |
| 第四章 项目社会经济效益 .....      | 4  |
| 4.1 社会效益 .....          | 4  |
| 4.2 经济效益 .....          | 5  |
| 4.3 公益性 .....           | 5  |
| 第五章 项目投资估算与资金筹措 .....   | 6  |
| 5.1 估算范围 .....          | 6  |
| 5.2 投资估算及资金筹措 .....     | 6  |
| 5.3 建设资金来源情况 .....      | 7  |
| 5.4 项目资金保障措施 .....      | 7  |
| 第六章 项目资本金安排情况 .....     | 7  |
| 第七章 项目专项债券融资方案 .....    | 8  |
| 7.1 编制依据 .....          | 8  |
| 7.2 债券申请及使用计划 .....     | 9  |
| 7.3 债券规模和期限安排 .....     | 9  |
| 7.4 投资者保护措施 .....       | 10 |
| 第八章 债券资金使用合规性 .....     | 10 |
| 第九章 项目收益与融资自求平衡分析 ..... | 10 |
| 9.1 现金流入 .....          | 10 |
| 9.2 现金流出 .....          | 16 |
| 9.3 项目现金净流入 .....       | 26 |
| 9.4 现金流覆盖还本付息的测算 .....  | 27 |
| 9.5 结论 .....            | 28 |
| 第十章 风险分析 .....          | 28 |
| 第十一章 项目事前绩效评估报告 .....   | 30 |
| 11.1 项目概况 .....         | 30 |
| 11.2 评估内容 .....         | 31 |



# 第一章项目概况

## 1.1 项目名称

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目。

## 1.2 项目单位

### （1）主管部门

周口市卫生健康委员会。

### （2）项目实施单位

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）。

周口市妇幼保健院为债券资金申请单位，负责项目准备、方案编制、政府债券申报使用和项目实施等工作。项目单位具体情况如下：

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 名称       | 周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）  |
| 统一社会信用代码 | 12411700418585237C |
| 住所       | 河南省周口市川汇区庆丰街东段     |
| 法定代表人    | 李凤启                |
| 登记机关     | 周口市事业单位登记管理局       |

周口市妇幼保健院无存量隐性债务，系依法设立并有效存续的事业单位，具备作为本项目申请地方政府专项债券资金的主体资格。

## 1.3 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目。符合《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）文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”的要求。

#### 1.4 建设地点

河南省周口市川汇区庆丰街东段。

#### 1.5 建设规模及建设内容

本项目主要建设内容为并新院区医疗设备购置，以及信息化系统建设。主要购置设备和信息化建设内容如下：

| 序号 | 设备名称          | 单位 | 数量 | 价格（万元） |
|----|---------------|----|----|--------|
| 1  | 手术室设备         | 批  | 1  | 2200   |
| 2  | 基础配备设备        | 批  | 1  | 1400   |
| 3  | 急诊急救重症设备      | 批  | 1  | 2000   |
| 4  | 影像检查设备        | 批  | 1  | 11000  |
| 5  | 输血科设备         | 批  | 1  | 300    |
| 6  | 检验科设备         | 批  | 1  | 1000   |
| 7  | 孕产保健（含产科）设备   | 批  | 1  | 1000   |
| 8  | 妇女保健（含妇科）设备   | 批  | 1  | 500    |
| 9  | 新生儿科（NICU）设备  | 批  | 1  | 600    |
| 10 | 模块化机房设备及信息化系统 | 批  | 1  | 4000   |
|    | 合计            |    |    | 24000  |

#### 1.6 建设期

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目建设周期 2 年，本项目计划于 2024 年开工，预计 2025 年完工。

## 1.7 项目总投资

项目总投资 24000 万元。

## 1.8 主管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保项目质量安全的前提下，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、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

# 第二章 项目手续办理情况

2022 年 12 月 6 日，周口市卫生健康委员会下发《关于周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目纳入 2023 年地方政府专项债券项目请示的批复》，批复写明经研究，同意周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）按照《河南省发展和改革委员会关于组织申报 2023 年地方政府专项债券项目的通知》要求，申报使用 2023 年地方政府专项债券资金 24000 万元，用于新院区医疗设备购置和信息化建设项目。批复要求周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）按照实际需要，制定资金使用计划，做好需求论证，结合院经济运行情况，把控财务风险，确保专款专用，依法依规严格按程序办理。

本项目已取得周口市卫生健康委员会关于本项目的批复手续，本项目的审批手续真实有效。

### **第三章 项目主体及运作模式**

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目债券资金申请单位、项目资产登记单位、项目建设单位、项目运营单位均为周口市妇幼保健院(周口市儿童医院)，系依法设立的事业单位，非企业性质。按照实施计划，债券资金在下达后，由申请单位所在财政部门下发到周口市妇幼保健院(周口市儿童医院)，用于后续项目建设。本项目不存在应由单位自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

### **第四章 项目社会效益**

#### **4.1 社会效益**

新院区建设项目占地面积 3.515 公顷，计划建设发热门诊和妇产门诊病房综合楼。承担全市人口 2/3 的妇女儿童的卫生保健任务，开展孕产妇保健、妇女保健、儿童保健、计划生育技术服务。医院拥有完善的保健、医疗、教学、科研、预防、急救体系，开设临床保健科室 31 个、医技科室 14 个，设标准病区 10 个。医院总人数 625 人，其中卫技人员总数 526 人，占总人数的 84%。本项目建成后，

将使周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）医疗设备向高、精、尖端发展迈进了一大步，满足临床治疗工作及新技术的开展。项目将带动周口市及其周边疾病诊治能力大幅提高，实现优质资源纵向流动，获得有效、快捷、安全的诊断和治疗，保障群众就近享有高水平医疗服务，增强群众就医获得感，进一步满足人民群众日益增长的就医需求，改善就医环境。

项目建设积极响应政府《“健康中原 2030”规划纲要》（豫发[2017]2 号）、《关于印发河南省“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》（豫政〔2021〕63 号）工作安排，作为医疗惠民建设项目，对周口市妇女、儿童医疗健康发挥较好的提升作用。

本项目建设符合区域发展需要，能产生较好的社会影响，能够进一步满足人民群众就医需求。

## **4.2 经济效益**

本项目通过购置先进设备及信息化系统建设，能够全面提升疾病救治水平及能力，促进医疗优质资源共享，减少医疗成本投入和资源浪费，提高人民群众就医的效率。

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目预计在债券存续期第 2 年开始运营并能够实现现金流入。本项目收入主要为设备的诊疗收入，根据项目单位提供的资料和调查情况，在债券存续期营业收入合计为 230811.48 万元，运营成本合计为 180429.12 万元。

## **4.3 公益性**

本项目提供的服务为公共卫生医疗保健服务。服务范围为周口

市及周边县市全体人民群众，服务对象没有特殊性和排他性，受益群体覆盖面较为广泛。

## 第五章 项目投资估算与资金筹措

### 5.1 估算范围

本项目投资估算费用包括新院区医疗设备购置及信息化系统建设款。

### 5.2 投资估算及资金筹措

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目总投资 24000 万元，包括设备购置及信息化系统建设款。本项目拟申请使用专项债券资金 19000 万元，单位自筹 5000 万元。

投资估算及资金筹措计划表

| 序号 | 设备名称         | 单位 | 数量 | 价格（万元） |
|----|--------------|----|----|--------|
| 1  | 手术室设备        | 批  | 1  | 2200   |
| 2  | 基础配备设备       | 批  | 1  | 1400   |
| 3  | 急诊急救重症设备     | 批  | 1  | 2000   |
| 4  | 影像检查设备       | 批  | 1  | 11000  |
| 5  | 输血科设备        | 批  | 1  | 300    |
| 6  | 检验科设备        | 批  | 1  | 1000   |
| 7  | 孕产保健（含产科）设备  | 批  | 1  | 1000   |
| 8  | 妇女保健（含妇科）设备  | 批  | 1  | 500    |
| 9  | 新生儿科（NICU）设备 | 批  | 1  | 600    |

|    |               |   |   |       |
|----|---------------|---|---|-------|
| 10 | 模块化机房设备及信息化系统 | 批 | 1 | 4000  |
|    | 合计            |   |   | 24000 |
|    | 资金筹措计划        |   |   |       |
| 1  | 单位自有资金        |   |   | 5000  |
| 2  | 专项债券资金        |   |   | 19000 |
|    | 总投资           |   |   | 24000 |

### 5.3 建设资金来源情况

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目总投资 24000 万元，其中医院自筹资金 5000 万元，占总投资额的 20.83%，计划申请使用债券资金总额 19000 万元，占总投资额的 79.17%。2024 年度计划发行专项债券 19000 万元。

债券存续期内所产生的本息共计 26330.50 万元（含建设期利息）由项目单位周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）按时足额偿还。

### 5.4 项目资金保障措施

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目将严格按照《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）的有关规定的要求使用专项债券资金，尽快落实项目配套资金，保障项目资金全部投入本项目建设中。

## 第六章 项目资本金安排情况

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目总投资 24000 万元，其中医院自筹资金 5000 万元，计划申请使用

债券资金总额 19000 万元。其中计划使用专项债券用作项目资本金金额 0 万元。

资金筹措计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 资金来源   | 金额    | 比例     |
|----|------|--------|-------|--------|
| 1  | 资本金  | 单位自有资金 | 5000  | 20.83% |
| 2  | 债务资金 | 专项债券资金 | 19000 | 79.17% |
|    | 总投资  |        | 24000 | 100%   |

除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

## 第七章 项目专项债券融资方案

### 7.1 编制依据

1. 《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）；
2. 《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）；
3. 《关于规范专项债券发行资料制作和评审有关事项的通知》（豫财债函〔2022〕6 号）。



## 7.2 债券申请及使用计划

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目计划申请使用债券资金总额 19000 万元，已于 2024 年使用债券资金 17000 万元，本次申请使用债券资金 2000 万元。

资金使用计划表

金额：万元

| 序号 | 项目   | 金额    | 投资进度（第 1 年） | 投资进度（第 2 年） |
|----|------|-------|-------------|-------------|
| 1  | 资本金  | 5000  | 5000        |             |
| 2  | 债务资金 | 19000 |             | 19000       |
|    | 总投资  | 24000 | 5000        | 19000       |
|    | 投资比例 |       | 20.83%      | 79.17%      |

## 7.3 债券规模和期限安排

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目，本项目计划申请使用债券资金总额 19000 万元，已于 2024 年使用债券资金 17000 万元，为 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）中 17000 万元资金用途调整，于 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）到期一次性偿还 17000 万元本金。本次申请使用 2000 万元，假设债券利率 4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，债券期间实行分年偿还本金，即从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。

## **7.4 投资者保护措施**

项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和单位未落实专项债券还本付息资金的,财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债,以最大程度保护投资者利益。

# **第八章 债券资金使用合规性**

本次专项债券资金仅用于周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置、信息化系统建设项目，不用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不用于置换存量债务，不用于企业补贴及偿债，不用于支付利息，不用于 PPP 项目。不用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不用于房地产开发项目，不用于一般性企业生产线或生产设备，不用于租赁住房建设以外的土地储备，不用于主题公园等商业设施。

# **第九章 项目收益与融资自求平衡分析**

## **9.1 现金流入**

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目专项债券主要以本次购置设备的专项收入作为还本付息基础，根

据周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）现运营数据情况及预测数据，结合市场调查，在债券存续期间的设备专项收入测算情况如下：

### 1. 设备使用人数

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）设备使用人数系结合历史时期诊疗情况预测得出。

### 2. 收费标准

收费标准系结合周发改收费[2017]357号、周医保[2019]34号、周医保[2019]45号、周医保办[2020]12号等文件结合历史时期收费情况综合确定。

综上所述，本项目预计建设期2年（债券存续期内建设期为1年），运营期内收入测算明细如下：

营业收入预测表

单位：人民币万元（已经标注为元的除外）

| 序号 | 项目               | 第2年      | 第3年      | 第4年      | 第5年      | 第6年      | 第7年      | 第8年      | 第9年      |
|----|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 手术室设备（1批）        | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,341.60 | 1,381.85 | 1,381.85 | 1,381.85 |
|    | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 8600     | 8600     | 8600     | 8600     | 8600     | 8858     | 8858     | 8858     |
|    | 单次平均收费标准（元）      | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 |
| 2  | 基础配备设备（1批）       | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 2,988.00 | 3,077.64 | 3,077.64 | 3,077.64 |
|    | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 66400    | 66400    | 66400    | 66400    | 66400    | 68392    | 68392    | 68392    |
|    | 单次平均收费标准（元）      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      |
| 3  | 急诊急救重症科室设备（1批）   | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,481.19 | 1,525.63 | 1,525.63 | 1,525.63 |
|    | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 9700     | 9700     | 9700     | 9700     | 9700     | 9991     | 9991     | 9991     |

|     |                            |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-----|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断<br>系统 (30 台)     | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,100.80 | 3,193.82 | 3,193.82 | 3,193.82 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 13600    | 13600    | 13600    | 13600    | 13600    | 14008    | 14008    | 14008    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       |
| 4-2 | 便携式超声诊断仪<br>(8 台)          | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 182.4    | 187.87   | 187.87   | 187.87   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 2000     | 2000     | 2000     | 2000     | 2000     | 2060     | 2060     | 2060     |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 114      | 1114     | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线<br>机 (DR) (2 台) | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 215.6    | 222.07   | 222.07   | 222.07   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15862    | 15862    | 15862    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       |
| 4-4 | 数字化移动式摄影 X<br>射线机 (1 台)    | 39       | 39       | 39       | 39       | 39       | 40.17    | 40.17    | 40.17    |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 3000     | 3000     | 3000     | 3000     | 3000     | 3090     | 3090     | 3090     |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |
| 4-5 | 数字化透视摄影 X<br>射线机 (1 台)     | 182      | 182      | 182      | 182      | 182      | 187.46   | 187.46   | 187.46   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 14000    | 14000    | 14000    | 14000    | 14000    | 14420    | 14420    | 14420    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪<br>(1 台)         | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 39.6     | 40.79    | 40.79    | 40.79    |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 6600     | 6600     | 6600     | 6600     | 6600     | 6798     | 6798     | 6798     |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)            | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机 (1<br>台)          | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 162.4    | 167.27   | 167.27   | 167.27   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数 (人次/年)      | 5800     | 5800     | 5800     | 5800     | 5800     | 5974     | 5974     | 5974     |

|     |                      |          |          |          |          |          |          |          |          |
|-----|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T (1<br>台)   | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 226.8    | 233.6    | 233.6    | 233.6    |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,400.00 | 5,562.00 | 5,562.00 | 5,562.00 |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      |
| 5   | 输血科设备(1批)            | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 197.12   | 203.03   | 203.03   | 203.03   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15400    | 15862    | 15862    | 15862    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      |
| 6   | 检验科设备(1批)            | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,332.80 | 2,402.78 | 2,402.78 | 2,402.78 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 144000   | 144000   | 144000   | 144000   | 144000   | 148320   | 148320   | 148320   |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      |
| 7   | 孕产保健(含产科)<br>设备(1批)  | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,800.00 | 1,854.00 | 1,854.00 | 1,854.00 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 150000   | 150000   | 150000   | 150000   | 150000   | 154500   | 154500   | 154500   |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      |
| 8   | 妇女保健(含妇科)<br>设备(1批)  | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 734.4    | 756.43   | 756.43   | 756.43   |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 91800    | 91800    | 91800    | 91800    | 91800    | 94554    | 94554    | 94554    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |
| 9   | 新生儿科(NICU)设<br>备(1批) | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,012.00 | 1,042.36 | 1,042.36 | 1,042.36 |
|     | 使用每台、批设备人<br>数(人次/年) | 46000    | 46000    | 46000    | 46000    | 46000    | 47380    | 47380    | 47380    |
|     | 单次平均收费标准<br>(元)      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      |
|     | 合计                   | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16035.71 | 16516.77 | 16516.77 | 16516.77 |

续上表

| 序<br>号 | 项目 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 合计 |
|--------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|
|--------|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|

|     |                      |          |          |          |          |          |          |           |
|-----|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1   | 手术室设备（1 批）           | 1,381.85 | 1,381.85 | 1,423.30 | 1,423.30 | 1,423.30 | 1,423.30 | 19,310.45 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 8858     | 8858     | 9123.74  | 9123.74  | 9123.74  | 9123.74  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 | 1,560.00 |           |
| 2   | 基础配备设备（1 批）          | 3,077.64 | 3,077.64 | 3,169.97 | 3,169.97 | 3,169.97 | 3,169.97 | 43,008.08 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 68392    | 68392    | 70443.76 | 70443.76 | 70443.76 | 70443.76 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      | 450      |           |
| 3   | 急诊急救重症科室设备（1 批）      | 1,525.63 | 1,525.63 | 1,571.39 | 1,571.39 | 1,571.39 | 1,571.39 | 21,319.66 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 9991     | 9991     | 10290.73 | 10290.73 | 10290.73 | 10290.73 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 | 1,527.00 |           |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断系统（30 台）    | 3,193.82 | 3,193.82 | 3,289.64 | 3,289.64 | 3,289.64 | 3,289.64 | 44,631.66 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 14008    | 14008    | 14428.24 | 14428.24 | 14428.24 | 14428.24 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       | 76       |           |
| 4-2 | 便携式超声诊断仪（8 台）        | 187.87   | 187.87   | 193.51   | 193.51   | 193.51   | 193.51   | 2625.39   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 2060     | 2060     | 2121.8   | 2121.8   | 2121.8   | 2121.8   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      | 114      |           |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线机（DR）（2 台） | 222.07   | 222.07   | 228.73   | 228.73   | 228.73   | 228.73   | 3103.27   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 15862    | 15862    | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       | 70       |           |
| 4-4 | 数字化移动式摄影 X 射线机（1 台）  | 40.17    | 40.17    | 41.38    | 41.38    | 41.38    | 41.38    | 561.37    |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）     | 3090     | 3090     | 3182.7   | 3182.7   | 3182.7   | 3182.7   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）          | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |           |

|     |                    |          |          |          |          |          |          |           |
|-----|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 4-5 | 数字化透视摄影 X 射线机（1 台） | 187.46   | 187.46   | 193.08   | 193.08   | 193.08   | 193.08   | 2619.62   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 14420    | 14420    | 14852.6  | 14852.6  | 14852.6  | 14852.6  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      | 130      |           |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪（1 台）     | 40.79    | 40.79    | 42.01    | 42.01    | 42.01    | 42.01    | 569.99    |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 6798     | 6798     | 7001.94  | 7001.94  | 7001.94  | 7001.94  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       | 60       |           |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机（1 台）      | 167.27   | 167.27   | 172.29   | 172.29   | 172.29   | 172.29   | 2337.51   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 5974     | 5974     | 6153.22  | 6153.22  | 6153.22  | 6153.22  |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      | 280      |           |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T（1 台）     | 233.6    | 233.6    | 240.61   | 240.61   | 240.61   | 240.61   | 3264.44   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 5,562.00 | 5,562.00 | 5,728.86 | 5,728.86 | 5,728.86 | 5,728.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      | 420      |           |
| 5   | 输血科设备（1 批）         | 203.03   | 203.03   | 209.12   | 209.12   | 209.12   | 209.12   | 2837.23   |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 15862    | 15862    | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 | 16337.86 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      | 128      |           |
| 6   | 检验科设备（1 批）         | 2,402.78 | 2,402.78 | 2,474.87 | 2,474.87 | 2,474.87 | 2,474.87 | 33,577.38 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 148320   | 148320   | 152769.6 | 152769.6 | 152769.6 | 152769.6 |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      | 162      |           |
| 7   | 孕产保健（含产科）设备（1 批）   | 1,854.00 | 1,854.00 | 1,909.62 | 1,909.62 | 1,909.62 | 1,909.62 | 25,908.48 |
|     | 使用每台、批设备人数（人次/年）   | 154500   | 154500   | 159135   | 159135   | 159135   | 159135   |           |
|     | 单次平均收费标准（元）        | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      | 120      |           |

|   |                  |          |          |          |          |          |          |           |
|---|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 8 | 妇女保健（含妇科）设备（1批）  | 756.43   | 756.43   | 779.12   | 779.12   | 779.12   | 779.12   | 10,570.63 |
|   | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 94554    | 94554    | 97390.62 | 97390.62 | 97390.62 | 97390.62 |           |
|   | 单次平均收费标准（元）      | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       | 80       |           |
| 9 | 新生儿科（NICU）设备（1批） | 1,042.36 | 1,042.36 | 1,073.63 | 1,073.63 | 1,073.63 | 1,073.63 | 14,566.32 |
|   | 使用每台、批设备人数（人次/年） | 47380    | 47380    | 48801.4  | 48801.4  | 48801.4  | 48801.4  |           |
|   | 单次平均收费标准（元）      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      | 220      |           |
|   | 合计               | 16516.77 | 16516.77 | 17012.27 | 17012.27 | 17012.27 | 17012.27 | 230811.48 |

## 9.2 现金流出

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目成本包括工资薪酬、耗电成本、维修成本、配件及耗材成本、其他成本。

1. 项目正常运营期年份成本费用估算如下：

### （1）职工薪酬

项目运营期设备配置人员主要为医护操作人员，该部分人员工资薪酬水平与老院区薪酬水平相近，结合历史时期工资增长水平，预计为每5年增长5%。

### （2）耗电成本

项目运营期耗电成本系结合历史时期用电水平确定基期耗电成本，电费单价每5年增长5%。

### （3）维修成本

项目运营期耗电成本系结合历史时期维修费确定基期维修成本，维修费用随累计设备使用量和使用时间增加每年增长3%。

### （4）配件及耗材成本



项目运营期配件及耗材成本基期系按照老院区历史运营经验确定，配件及耗材单价按照每年增长 3%确定。

（5）其他管理费用

项目运营期发生的其他费用按照职工薪酬总额的 10%进行计提。

综上所述，本项目预计建设期 2 年（债券存续期内建设期为 1 年），运营期内经营成本测算明细如下：

运营成本预测表

单位：人民币万元

| 序号  | 项目             | 第2年     | 第3年     | 第4年     | 第5年     | 第6年     | 第7年     | 第8年     | 第9年     |
|-----|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1   | 手术室设备（批）       | 1125.95 | 1153.64 | 1182.16 | 1211.54 | 1241.79 | 1283.11 | 1315.21 | 1348.27 |
|     | 工资薪酬           | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 150.00  | 157.50  | 157.50  | 157.50  |
|     | 耗电成本           | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本           | 224.70  | 231.44  | 238.38  | 245.54  | 252.90  | 260.49  | 268.30  | 276.35  |
|     | 配件耗材费          | 698.30  | 719.25  | 740.83  | 763.05  | 785.94  | 809.52  | 833.81  | 858.82  |
|     | 其他费用           | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.00   | 15.75   | 15.75   | 15.75   |
| 2   | 基础配备设备（批）      | 915.35  | 935.07  | 955.39  | 976.31  | 997.86  | 1032.95 | 1055.82 | 1079.37 |
|     | 工资薪酬           | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 200.00  | 210.00  | 210.00  | 210.00  |
|     | 耗电成本           | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本           | 112.40  | 115.77  | 119.25  | 122.82  | 126.51  | 130.30  | 134.21  | 138.24  |
|     | 配件耗材费          | 545.00  | 561.35  | 578.19  | 595.54  | 613.40  | 631.80  | 650.76  | 670.28  |
|     | 其他费用           | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 20.00   | 21.00   | 21.00   | 21.00   |
| 3   | 急诊急救重症科室设备（批）  | 1122.65 | 1141.99 | 1161.91 | 1182.44 | 1203.56 | 1249.24 | 1271.65 | 1294.75 |
|     | 工资薪酬           | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 400.00  | 420.00  | 420.00  | 420.00  |
|     | 耗电成本           | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 37.95   | 39.85   | 39.85   | 39.85   |
|     | 维修成本           | 224.70  | 231.44  | 238.38  | 245.54  | 252.90  | 260.49  | 268.30  | 276.35  |
|     | 配件耗材费          | 420.00  | 432.60  | 445.58  | 458.95  | 472.71  | 486.90  | 501.50  | 516.55  |
|     | 其他费用           | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 40.00   | 42.00   | 42.00   | 42.00   |
| 4-1 | 彩色多普勒超声诊断系统（台） | 2324.94 | 2363.82 | 2403.87 | 2445.12 | 2487.60 | 2582.80 | 2627.88 | 2674.30 |
|     | 工资薪酬           | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 866.40  | 909.72  | 909.72  | 909.72  |
|     | 耗电成本           | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 75.90   | 79.70   | 79.70   | 79.70   |
|     | 维修成本           | 435.00  | 448.05  | 461.49  | 475.34  | 489.60  | 504.28  | 519.41  | 535.00  |
|     | 配件耗材费          | 861.00  | 886.83  | 913.43  | 940.84  | 969.06  | 998.13  | 1028.08 | 1058.92 |

|     |                               |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|     | 其他费用                          | 86.64  | 86.64  | 86.64  | 86.64  | 86.64  | 90.97  | 90.97  | 90.97  |
| 4-2 | 便携式超声<br>诊断仪<br>(台)           | 325.91 | 331.07 | 336.39 | 341.86 | 347.50 | 361.00 | 366.98 | 373.15 |
|     | 工资薪酬                          | 134.40 | 134.40 | 134.40 | 134.40 | 134.40 | 141.12 | 141.12 | 141.12 |
|     | 耗电成本                          | 6.07   | 6.07   | 6.07   | 6.07   | 6.07   | 6.38   | 6.38   | 6.38   |
|     | 维修成本                          | 120.00 | 123.60 | 127.31 | 131.13 | 135.06 | 139.11 | 143.29 | 147.58 |
|     | 配件耗材费                         | 52.00  | 53.56  | 55.17  | 56.82  | 58.53  | 60.28  | 62.09  | 63.95  |
|     | 其他费用                          | 13.44  | 13.44  | 13.44  | 13.44  | 13.44  | 14.11  | 14.11  | 14.11  |
| 4-3 | 数字化摄影<br>X 射线机<br>(DR)<br>(台) | 190.62 | 194.22 | 197.93 | 201.75 | 205.69 | 213.26 | 217.44 | 221.74 |
|     | 工资薪酬                          | 50.40  | 50.40  | 50.40  | 50.40  | 50.40  | 52.92  | 52.92  | 52.92  |
|     | 耗电成本                          | 15.18  | 15.18  | 15.18  | 15.18  | 15.18  | 15.94  | 15.94  | 15.94  |
|     | 维修成本                          | 30.00  | 30.90  | 31.83  | 32.78  | 33.77  | 34.78  | 35.82  | 36.90  |
|     | 配件耗材费                         | 90.00  | 92.70  | 95.48  | 98.35  | 101.30 | 104.33 | 107.46 | 110.69 |
|     | 其他费用                          | 5.04   | 5.04   | 5.04   | 5.04   | 5.04   | 5.29   | 5.29   | 5.29   |
| 4-4 | 数字化移动<br>式摄影 X<br>射线机<br>(台)  | 30.73  | 31.18  | 31.64  | 32.12  | 32.61  | 33.91  | 34.43  | 34.96  |
|     | 工资薪酬                          | 12.00  | 12.00  | 12.00  | 12.00  | 12.00  | 12.60  | 12.60  | 12.60  |
|     | 耗电成本                          | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.66   | 2.66   | 2.66   |
|     | 维修成本                          | 9.10   | 9.37   | 9.65   | 9.94   | 10.24  | 10.55  | 10.87  | 11.19  |
|     | 配件耗材费                         | 5.90   | 6.08   | 6.26   | 6.45   | 6.64   | 6.84   | 7.04   | 7.26   |
|     | 其他费用                          | 1.20   | 1.20   | 1.20   | 1.20   | 1.20   | 1.26   | 1.26   | 1.26   |
| 4-5 | 数字化透视<br>摄影 X 射<br>线机<br>(台)  | 45.01  | 45.73  | 46.47  | 47.23  | 48.02  | 49.88  | 50.72  | 51.58  |
|     | 工资薪酬                          | 16.80  | 16.80  | 16.80  | 16.80  | 16.80  | 17.64  | 17.64  | 17.64  |
|     | 耗电成本                          | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.53   | 2.66   | 2.66   | 2.66   |
|     | 维修成本                          | 15.00  | 15.45  | 15.91  | 16.39  | 16.88  | 17.39  | 17.91  | 18.45  |
|     | 配件耗材费                         | 9.00   | 9.27   | 9.55   | 9.83   | 10.13  | 10.43  | 10.75  | 11.07  |

|     |                  |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     | 其他费用             | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪<br>(台) | 27.01   | 27.19   | 27.38   | 27.57   | 27.76   | 29.01   | 29.22   | 29.44   |
|     | 工资薪酬             | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 17.64   | 17.64   | 17.64   |
|     | 耗电成本             | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.53    | 2.66    | 2.66    | 2.66    |
|     | 维修成本             | 3.10    | 3.19    | 3.29    | 3.39    | 3.49    | 3.59    | 3.70    | 3.81    |
|     | 配件耗材费            | 2.90    | 2.99    | 3.08    | 3.17    | 3.26    | 3.36    | 3.46    | 3.57    |
|     | 其他费用             | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机<br>(台)  | 71.18   | 72.33   | 73.52   | 74.75   | 76.00   | 78.94   | 80.27   | 81.65   |
|     | 工资薪酬             | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 25.20   | 26.46   | 26.46   | 26.46   |
|     | 耗电成本             | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.31    | 5.31    | 5.31    |
|     | 维修成本             | 26.80   | 27.60   | 28.43   | 29.29   | 30.16   | 31.07   | 32.00   | 32.96   |
|     | 配件耗材费            | 11.60   | 11.95   | 12.31   | 12.68   | 13.06   | 13.45   | 13.85   | 14.27   |
|     | 其他费用             | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.52    | 2.65    | 2.65    | 2.65    |
| 4-8 | 核磁共振 3.0T (台)    | 83.54   | 85.34   | 87.19   | 89.10   | 91.08   | 94.27   | 96.36   | 98.51   |
|     | 工资薪酬             | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 16.80   | 17.64   | 17.64   | 17.64   |
|     | 耗电成本             | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.06    | 5.31    | 5.31    | 5.31    |
|     | 维修成本             | 30.00   | 30.90   | 31.83   | 32.78   | 33.77   | 34.78   | 35.82   | 36.90   |
|     | 配件耗材费            | 30.00   | 30.90   | 31.83   | 32.78   | 33.77   | 34.78   | 35.82   | 36.90   |
|     | 其他费用             | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.68    | 1.76    | 1.76    | 1.76    |
| 5   | 输血科设备<br>(批)     | 205.43  | 209.75  | 214.21  | 218.79  | 223.51  | 231.44  | 236.45  | 241.62  |
|     | 工资薪酬             | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 50.00   | 52.50   | 52.50   | 52.50   |
|     | 耗电成本             | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.33    | 6.64    | 6.64    | 6.64    |
|     | 维修成本             | 24.10   | 24.82   | 25.57   | 26.33   | 27.12   | 27.94   | 28.78   | 29.64   |
|     | 配件耗材费            | 120.00  | 123.60  | 127.31  | 131.13  | 135.06  | 139.11  | 143.29  | 147.58  |
|     | 其他费用             | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.00    | 5.25    | 5.25    | 5.25    |
| 6   | 检验科设备<br>(批)     | 1405.30 | 1436.60 | 1468.85 | 1502.05 | 1536.26 | 1589.58 | 1625.87 | 1663.25 |
|     | 工资薪酬             | 260.00  | 260.00  | 260.00  | 260.00  | 260.00  | 273.00  | 273.00  | 273.00  |

|   |                            |          |          |          |          |          |          |          |          |
|---|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   | 耗电成本                       | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 79.70    | 79.70    | 79.70    |
|   | 维修成本                       | 112.40   | 115.77   | 119.25   | 122.82   | 126.51   | 130.30   | 134.21   | 138.24   |
|   | 配件耗材费                      | 931.00   | 958.93   | 987.70   | 1017.33  | 1047.85  | 1079.28  | 1111.66  | 1145.01  |
|   | 其他费用                       | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 26.00    | 27.30    | 27.30    | 27.30    |
| 7 | 孕产保健<br>(含产科)<br>设备<br>(批) | 1345.05  | 1355.32  | 1365.91  | 1376.80  | 1388.03  | 1449.71  | 1461.63  | 1473.89  |
|   | 工资薪酬                       | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 945.00   | 945.00   | 945.00   |
|   | 耗电成本                       | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 12.65    | 13.28    | 13.28    | 13.28    |
|   | 维修成本                       | 112.40   | 115.77   | 119.25   | 122.82   | 126.51   | 130.30   | 134.21   | 138.24   |
|   | 配件耗材费                      | 230.00   | 236.90   | 244.01   | 251.33   | 258.87   | 266.63   | 274.63   | 282.87   |
|   | 其他费用                       | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 94.50    | 94.50    | 94.50    |
| 8 | 妇女保健<br>(含妇科)<br>设备(批)     | 682.83   | 688.28   | 693.88   | 699.66   | 705.61   | 736.79   | 743.11   | 749.62   |
|   | 工资薪酬                       | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 450.00   | 472.50   | 472.50   | 472.50   |
|   | 耗电成本                       | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.33     | 6.64     | 6.64     | 6.64     |
|   | 维修成本                       | 36.00    | 37.08    | 38.19    | 39.34    | 40.52    | 41.73    | 42.99    | 44.28    |
|   | 配件耗材费                      | 145.50   | 149.87   | 154.36   | 158.99   | 163.76   | 168.67   | 173.73   | 178.95   |
|   | 其他费用                       | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 45.00    | 47.25    | 47.25    | 47.25    |
| 9 | 新生儿科<br>(NICU) 设<br>备(批)   | 1410.90  | 1421.25  | 1431.91  | 1442.89  | 1454.20  | 1519.15  | 1531.14  | 1543.50  |
|   | 工资薪酬                       | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 945.00   | 945.00   | 945.00   |
|   | 耗电成本                       | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 75.90    | 79.70    | 79.70    | 79.70    |
|   | 维修成本                       | 54.00    | 55.62    | 57.29    | 59.01    | 60.78    | 62.60    | 64.48    | 66.41    |
|   | 配件耗材费                      | 291.00   | 299.73   | 308.72   | 317.98   | 327.52   | 337.35   | 347.47   | 357.89   |
|   | 其他费用                       | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 90.00    | 94.50    | 94.50    | 94.50    |
|   | 合计                         | 11312.40 | 11492.78 | 11678.61 | 11869.98 | 12067.08 | 12535.04 | 12744.18 | 12959.60 |

续上表

| 序号 | 项目 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 合计 |
|----|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|
|----|----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|

|     |                        |         |         |         |         |         |         |          |
|-----|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 1   | 手术室设备<br>(批)           | 1382.33 | 1417.40 | 1464.20 | 1501.41 | 1539.74 | 1579.22 | 18745.97 |
|     | 工资薪酬                   | 157.50  | 157.50  | 165.38  | 165.38  | 165.38  | 165.38  | 2199.02  |
|     | 耗电成本                   | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|     | 维修成本                   | 284.64  | 293.18  | 301.98  | 311.04  | 320.37  | 329.98  | 3839.29  |
|     | 配件耗材费                  | 884.59  | 911.12  | 938.46  | 966.61  | 995.61  | 1025.48 | 11931.39 |
|     | 其他费用                   | 15.75   | 15.75   | 16.54   | 16.54   | 16.54   | 16.54   | 219.91   |
| 2   | 基础配备设备<br>(批)          | 1103.62 | 1128.61 | 1167.88 | 1194.39 | 1221.69 | 1249.80 | 15014.11 |
|     | 工资薪酬                   | 210.00  | 210.00  | 220.50  | 220.50  | 220.50  | 220.50  | 2932.00  |
|     | 耗电成本                   | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|     | 维修成本                   | 142.38  | 146.66  | 151.06  | 155.59  | 160.26  | 165.06  | 1920.51  |
|     | 配件耗材费                  | 690.39  | 711.10  | 732.43  | 754.41  | 777.04  | 800.35  | 9312.04  |
|     | 其他费用                   | 21.00   | 21.00   | 22.05   | 22.05   | 22.05   | 22.05   | 293.20   |
| 3   | 急诊急救重症<br>科室设备<br>(批)  | 1318.53 | 1343.03 | 1393.36 | 1419.36 | 1446.13 | 1473.70 | 18022.30 |
|     | 工资薪酬                   | 420.00  | 420.00  | 441.00  | 441.00  | 441.00  | 441.00  | 5864.00  |
|     | 耗电成本                   | 39.85   | 39.85   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 41.84   | 556.36   |
|     | 维修成本                   | 284.64  | 293.18  | 301.98  | 311.04  | 320.37  | 329.98  | 3839.29  |
|     | 配件耗材费                  | 532.04  | 548.00  | 564.44  | 581.38  | 598.82  | 616.78  | 7176.25  |
|     | 其他费用                   | 42.00   | 42.00   | 44.10   | 44.10   | 44.10   | 44.10   | 586.40   |
| 4-1 | 彩色多普勒<br>超声诊断系<br>统(台) | 2722.12 | 2771.38 | 2876.12 | 2928.38 | 2982.20 | 3037.63 | 37228.16 |
|     | 工资薪酬                   | 909.72  | 909.72  | 955.21  | 955.21  | 955.21  | 955.21  | 12701.44 |
|     | 耗电成本                   | 79.70   | 79.70   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 1112.72  |
|     | 维修成本                   | 551.04  | 567.58  | 584.60  | 602.14  | 620.21  | 638.81  | 7432.55  |
|     | 配件耗材费                  | 1090.69 | 1123.41 | 1157.11 | 1191.83 | 1227.58 | 1264.41 | 14711.32 |
|     | 其他费用                   | 90.97   | 90.97   | 95.52   | 95.52   | 95.52   | 95.52   | 1270.13  |
| 4-2 | 便携式超声<br>诊断仪<br>(台)    | 379.49  | 386.03  | 400.84  | 407.78  | 414.92  | 422.27  | 5195.19  |
|     | 工资薪酬                   | 141.12  | 141.12  | 148.18  | 148.18  | 148.18  | 148.18  | 1970.32  |

|     |                      |        |        |        |        |        |        |         |
|-----|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
|     | 耗电成本                 | 6.38   | 6.38   | 6.69   | 6.69   | 6.69   | 6.69   | 89.01   |
|     | 维修成本                 | 152.01 | 156.57 | 161.27 | 166.11 | 171.09 | 176.22 | 2050.35 |
|     | 配件耗材费                | 65.87  | 67.85  | 69.88  | 71.98  | 74.14  | 76.36  | 888.48  |
|     | 其他费用                 | 14.11  | 14.11  | 14.82  | 14.82  | 14.82  | 14.82  | 197.03  |
| 4-3 | 数字化摄影 X 射线机 (DR) (台) | 226.16 | 230.72 | 239.14 | 243.98 | 248.96 | 254.10 | 3085.71 |
|     | 工资薪酬                 | 52.92  | 52.92  | 55.57  | 55.57  | 55.57  | 55.57  | 738.88  |
|     | 耗电成本                 | 15.94  | 15.94  | 16.74  | 16.74  | 16.74  | 16.74  | 222.56  |
|     | 维修成本                 | 38.00  | 39.14  | 40.32  | 41.53  | 42.77  | 44.06  | 512.60  |
|     | 配件耗材费                | 114.01 | 117.43 | 120.95 | 124.58 | 128.32 | 132.17 | 1537.77 |
|     | 其他费用                 | 5.29   | 5.29   | 5.56   | 5.56   | 5.56   | 5.56   | 73.89   |
| 4-4 | 数字化移动式摄影 X 射线机 (台)   | 35.52  | 36.09  | 37.50  | 38.11  | 38.72  | 39.36  | 486.88  |
|     | 工资薪酬                 | 12.60  | 12.60  | 13.23  | 13.23  | 13.23  | 13.23  | 175.92  |
|     | 耗电成本                 | 2.66   | 2.66   | 2.79   | 2.79   | 2.79   | 2.79   | 37.11   |
|     | 维修成本                 | 11.53  | 11.87  | 12.23  | 12.60  | 12.97  | 13.36  | 155.47  |
|     | 配件耗材费                | 7.47   | 7.70   | 7.93   | 8.17   | 8.41   | 8.66   | 100.81  |
|     | 其他费用                 | 1.26   | 1.26   | 1.32   | 1.32   | 1.32   | 1.32   | 17.58   |
| 4-5 | 数字化透视摄影 X 射线机 (台)    | 52.46  | 53.37  | 55.42  | 56.38  | 57.38  | 58.41  | 718.06  |
|     | 工资薪酬                 | 17.64  | 17.64  | 18.52  | 18.52  | 18.52  | 18.52  | 246.28  |
|     | 耗电成本                 | 2.66   | 2.66   | 2.79   | 2.79   | 2.79   | 2.79   | 37.11   |
|     | 维修成本                 | 19.00  | 19.57  | 20.16  | 20.76  | 21.39  | 22.03  | 256.29  |
|     | 配件耗材费                | 11.40  | 11.74  | 12.10  | 12.46  | 12.83  | 13.22  | 153.78  |
|     | 其他费用                 | 1.76   | 1.76   | 1.85   | 1.85   | 1.85   | 1.85   | 24.60   |
| 4-6 | 超声波骨密度测定仪 (台)        | 29.66  | 29.88  | 31.23  | 31.46  | 31.71  | 31.97  | 410.49  |
|     | 工资薪酬                 | 17.64  | 17.64  | 18.52  | 18.52  | 18.52  | 18.52  | 246.28  |

|     |                  |         |         |         |         |         |         |          |
|-----|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
|     | 耗电成本             | 2.66    | 2.66    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 2.79    | 37.11    |
|     | 维修成本             | 3.93    | 4.04    | 4.17    | 4.29    | 4.42    | 4.55    | 52.96    |
|     | 配件耗材费            | 3.67    | 3.78    | 3.90    | 4.01    | 4.13    | 4.26    | 49.54    |
|     | 其他费用             | 1.76    | 1.76    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 24.60    |
| 4-7 | 乳腺 X 射线机<br>(台)  | 83.06   | 84.53   | 87.75   | 89.30   | 90.89   | 92.53   | 1136.70  |
|     | 工资薪酬             | 26.46   | 26.46   | 27.78   | 27.78   | 27.78   | 27.78   | 369.42   |
|     | 耗电成本             | 5.31    | 5.31    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 74.17    |
|     | 维修成本             | 33.95   | 34.97   | 36.02   | 37.10   | 38.21   | 39.36   | 457.92   |
|     | 配件耗材费            | 14.69   | 15.14   | 15.59   | 16.06   | 16.54   | 17.03   | 198.22   |
|     | 其他费用             | 2.65    | 2.65    | 2.78    | 2.78    | 2.78    | 2.78    | 36.97    |
| 4-8 | 核磁共振<br>3.0T (台) | 100.72  | 102.99  | 106.59  | 109.01  | 111.49  | 114.07  | 1370.26  |
|     | 工资薪酬             | 17.64   | 17.64   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 18.52   | 246.28   |
|     | 耗电成本             | 5.31    | 5.31    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 5.58    | 74.17    |
|     | 维修成本             | 38.00   | 39.14   | 40.32   | 41.53   | 42.77   | 44.06   | 512.60   |
|     | 配件耗材费            | 38.00   | 39.14   | 40.32   | 41.53   | 42.77   | 44.06   | 512.60   |
|     | 其他费用             | 1.76    | 1.76    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 1.85    | 24.60    |
| 5   | 输血科设备<br>(批)     | 246.93  | 252.41  | 261.27  | 267.08  | 273.06  | 279.22  | 3361.17  |
|     | 工资薪酬             | 52.50   | 52.50   | 55.13   | 55.13   | 55.13   | 55.13   | 733.02   |
|     | 耗电成本             | 6.64    | 6.64    | 6.97    | 6.97    | 6.97    | 6.97    | 92.73    |
|     | 维修成本             | 30.53   | 31.45   | 32.39   | 33.36   | 34.36   | 35.39   | 411.78   |
|     | 配件耗材费            | 152.01  | 156.57  | 161.27  | 166.11  | 171.09  | 176.22  | 2050.35  |
|     | 其他费用             | 5.25    | 5.25    | 5.51    | 5.51    | 5.51    | 5.51    | 73.29    |
| 6   | 检验科设备<br>(批)     | 1701.74 | 1741.40 | 1801.25 | 1843.31 | 1886.64 | 1931.26 | 23133.36 |
|     | 工资薪酬             | 273.00  | 273.00  | 286.65  | 286.65  | 286.65  | 286.65  | 3811.60  |
|     | 耗电成本             | 79.70   | 79.70   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 83.68   | 1112.72  |
|     | 维修成本             | 142.38  | 146.66  | 151.06  | 155.59  | 160.26  | 165.06  | 1920.51  |
|     | 配件耗材费            | 1179.36 | 1214.74 | 1251.19 | 1288.72 | 1327.38 | 1367.20 | 15907.35 |
|     | 其他费用             | 27.30   | 27.30   | 28.67   | 28.67   | 28.67   | 28.67   | 381.18   |



|   |                            |          |          |          |          |          |          |           |
|---|----------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 7 | 孕产保健<br>(含产科)<br>设备<br>(批) | 1486.52  | 1499.54  | 1565.59  | 1579.39  | 1593.62  | 1608.25  | 20549.25  |
|   | 工资薪酬                       | 945.00   | 945.00   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 13194.00  |
|   | 耗电成本                       | 13.28    | 13.28    | 13.95    | 13.95    | 13.95    | 13.95    | 185.45    |
|   | 维修成本                       | 142.38   | 146.66   | 151.06   | 155.59   | 160.26   | 165.06   | 1920.51   |
|   | 配件耗材费                      | 291.36   | 300.10   | 309.10   | 318.37   | 327.93   | 337.76   | 3929.86   |
|   | 其他费用                       | 94.50    | 94.50    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 1319.42   |
| 8 | 妇女保健<br>(含妇科)<br>设备(批)     | 756.31   | 763.20   | 796.63   | 803.95   | 811.49   | 819.25   | 10450.61  |
|   | 工资薪酬                       | 472.50   | 472.50   | 496.13   | 496.13   | 496.13   | 496.13   | 6597.02   |
|   | 耗电成本                       | 6.64     | 6.64     | 6.97     | 6.97     | 6.97     | 6.97     | 92.73     |
|   | 维修成本                       | 45.60    | 46.97    | 48.38    | 49.83    | 51.33    | 52.87    | 615.11    |
|   | 配件耗材费                      | 184.32   | 189.84   | 195.54   | 201.41   | 207.45   | 213.67   | 2486.06   |
|   | 其他费用                       | 47.25    | 47.25    | 49.61    | 49.61    | 49.61    | 49.61    | 659.69    |
| 9 | 新生儿科<br>(NICU) 设<br>备(批)   | 1556.23  | 1569.35  | 1638.81  | 1652.72  | 1667.05  | 1681.80  | 21520.90  |
|   | 工资薪酬                       | 945.00   | 945.00   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 992.25   | 13194.00  |
|   | 耗电成本                       | 79.70    | 79.70    | 83.68    | 83.68    | 83.68    | 83.68    | 1112.72   |
|   | 维修成本                       | 68.41    | 70.46    | 72.57    | 74.75    | 76.99    | 79.30    | 922.67    |
|   | 配件耗材费                      | 368.63   | 379.69   | 391.08   | 402.81   | 414.90   | 427.34   | 4972.11   |
|   | 其他费用                       | 94.50    | 94.50    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 99.23    | 1319.42   |
|   | 合计                         | 13181.40 | 13409.93 | 13923.58 | 14166.01 | 14415.69 | 14672.84 | 180429.12 |

## 2. 税金预测

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）及《财政部国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号）规定，周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）免征增值税及企业所得税。

## 9.3 项目现金净流入

根据以上对诊疗收入、诊疗成本预测，假设本项目在债券存续期第2年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

单位：人民币万元

| 年度   | 营业收入       | 运营成本       | 项目净收益     |
|------|------------|------------|-----------|
| 第2年  | 16,035.71  | 11,312.40  | 4,723.31  |
| 第3年  | 16,035.71  | 11,492.78  | 4,542.93  |
| 第4年  | 16,035.71  | 11,678.61  | 4,357.10  |
| 第5年  | 16,035.71  | 11,869.98  | 4,165.73  |
| 第6年  | 16,035.71  | 12,067.08  | 3,968.63  |
| 第7年  | 16,516.77  | 12,535.04  | 3,981.73  |
| 第8年  | 16,516.77  | 12,744.18  | 3,772.59  |
| 第9年  | 16,516.77  | 12,959.60  | 3,557.17  |
| 第10年 | 16,516.77  | 13,181.40  | 3,335.37  |
| 第11年 | 16,516.77  | 13,409.93  | 3,106.84  |
| 第12年 | 17,012.27  | 13,923.58  | 3,088.69  |
| 第13年 | 17,012.27  | 14,166.01  | 2,846.26  |
| 第14年 | 17,012.27  | 14,415.69  | 2,596.58  |
| 第15年 | 17,012.27  | 14,672.84  | 2,339.43  |
| 合计   | 230,811.48 | 180,429.12 | 50,382.36 |

9.4 现金流覆盖还本付息的测算

本项目计划申请使用债券资金总额 19000 万元，已于 2024 年使用债券资金 17000 万元，为 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）中 17000 万元资金用途调整，于 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）到期一次性偿还 17000 万元本金。本次申请使用 2000 万元，假设债券利率 4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，债券期间实行分年偿还本金，即从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。

单位：人民币万元

| 年度    | 债券本息支付 |        |           | 项目收益     | 累计现金结余    |
|-------|--------|--------|-----------|----------|-----------|
|       | 本金     | 利息     | 当年还本付息合计  |          |           |
| 第1 年  |        | 717.30 | 717.30    |          | -717.3    |
| 第2 年  |        | 717.30 | 717.30    | 4,723.31 | 3,288.71  |
| 第3 年  |        | 717.30 | 717.30    | 4,542.93 | 7,114.34  |
| 第4 年  |        | 717.30 | 717.30    | 4,357.10 | 10,754.14 |
| 第5 年  |        | 717.30 | 717.30    | 4,165.73 | 14,202.57 |
| 第6 年  | 100    | 717.30 | 817.30    | 3,968.63 | 17,353.90 |
| 第7 年  | 100    | 712.80 | 812.80    | 3,981.73 | 20,522.83 |
| 第8 年  | 100    | 708.30 | 808.30    | 3,772.59 | 23,487.12 |
| 第9 年  | 100    | 703.80 | 803.80    | 3,557.17 | 26,240.49 |
| 第10 年 | 17,100 | 699.30 | 17,799.30 | 3,335.37 | 11,776.56 |
| 第11 年 | 300    | 67.50  | 367.50    | 3,106.84 | 14,515.90 |
| 第12 年 | 300    | 54.00  | 354.00    | 3,088.69 | 17,250.59 |
| 第13 年 | 300    | 40.50  | 340.50    | 2,846.26 | 19,756.35 |

|        |           |          |           |           |           |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 第 14 年 | 300       | 27.00    | 327.00    | 2,596.58  | 22,025.93 |
| 第 15 年 | 300       | 13.50    | 313.50    | 2,339.43  | 24,051.86 |
| 合计     | 19,000.00 | 7,330.50 | 26,330.50 | 50,382.36 |           |
| 本息覆盖倍数 | 1.91      |          |           |           |           |

综上所述：2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期—2019 年河南省政府专项债券（十一期）中 17000 万元资金用途调整用于本项目，于本项目第 10 年到期一次性偿还 17000 万元本金，通过上表可知本项目每次还本节点项目有足够的现金流可覆盖还本支出。本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.91，能够合理保障偿还拟使用专项债券的融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 9.5 结论

根据上述测算可知，本项目的现金结余资金 24051.86 万元，不存在资金缺口。测算结果显示，本项目专项债券存续期内本息覆盖倍数为 1.91。本项目债券存续期间有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间各年利息及到期偿还本金的支出需求。

## 第十章 风险分析

本项目的实施过程可能遇到资金风险、管理风险等不确定性的风险。针对有可能发生的风险，项目单位应积极采取措施，将风险影响因素降到最低程度。

1. 资金风险。如果资金环节出了问题，项目的其他步骤就很难继续下去。项目资金风险一方面表现在新购置设备多，投资估算容易出错，另一方面表现在所需资金不及时，不到位。

风险应对措施：项目在实施过程中应加强资金管理，专款专用，加强对项目的招投标管理，在确保质量的前提下，节约资金。

## 2. 管理风险。

在管理方面，要认真甄选管理人员，引入风险评估机制，成立决策评估部门，在重大决策面前充分考虑管理因素与政策因素，以便及时发现失误，避免重大损失。

项目建设得到相关部门的支持，在各种风险防范的过程中，通过建设单位与各有关部门的有力协调、相关技术专家的聘请等合理措施的制定与实施，可以将风险控制在可控范围内，使其对项目的影响控制在项目的承受范围之内。

## 3. 专项债券政策变动风险。

政策变动可能会产生以下影响：如果政策变动导致基准利率上升，那么新的专项债券发行成本将增加，可能导致发行计划延期或取消；政策变动可能会影响专项债券的审批流程，如审核标准的收紧或放宽，审批时间的延长或缩短等，从而影响债券的发行进度；新政策可能会对资金使用的范围做出调整，导致原定的项目不再符合政策支持的方向，影响债券的发行和资金使用。

风险应对措施：发行方应该密切关注相关政策动态，并提前做好预案，一旦政策出现变动，能够迅速调整发行计划；根据政策导向调整资金使用计划，确保资金能够投向政策支持的重点领域，提高资金使用的效率；设立专门的风险管理部门或小组，负责监控政策变动，评估其对债券发行的影响，并制定相应的应对策略。通过以上措施，可以有效地降低专项债券政策变动风险对债券发行方案的影响，保障债券发行的顺利进行。

# 第十一章 项目事前绩效评估报告

## 11.1 项目概况

### 1. 项目名称

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目。

### 2. 项目主管部门

周口市卫生健康委员会。

### 3. 实施单位

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）。

### 4. 申请专项债券资金规模及年限

周口市妇幼保健院（周口市儿童医院）新院区医疗设备购置项目计划申请使用债券资金总额 19000 万元，已于 2024 年使用债券资金 17000 万元，为 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）中 17000 万元资金用途调整，于 2019 年河南省（省本级）收费公路专项债券 1 期-2019 年河南省政府专项债券（十一期）到期一次性偿还 17000 万元本金。本次申请使用 2000 万元，假设债券利率 4.50%，期限十五年，每半年支付一次利息，债券期间实行分年偿还本金，即从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还本金的 15%。

## 11.2 评估内容

河南久远会计师事务所有限公司依据《中华人民共和国预算法》财政部《项目支出绩效评价管理办法》(财预[2020]10 号)、河南省财政厅《河南省省级预算项目政策事前绩效评估管理办法》(豫财预[2019] 176 号)、财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知(财预[2021] 61 号)等文件,按照事前绩效评估准备阶段、实施阶段、报告撰写阶段的程序,通过调研、查阅资料、电话咨询等多种方式,独立、客观、公正地开展评估工作,对项目实施的必要性、公益性和收益性;项目建设投资合规性与项目成熟度;项目资金来源和到位可行性;项目收入、成本、收益预测合理性;债券资金需求合理性;项目偿债计划可行性和偿债风险点;绩效目标合理性等方面进行了充分论证,并出具河南省周口市妇幼保健院(周口市儿童医院)新院区医疗设备购置项目事前绩效评估报告。该报告显示河南省周口市妇幼保健院(周口市儿童医院)新院区医疗设备购置项目具备实施的必要性和可行性,项目收益性良好,立项程序合法合规,项目内容已经清晰明确,项目成熟度较高,债券资金需求合理,符合专项债券相关政策规定,故对本项目应“予以支持”。

# 周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升 项目实施方案

财政部门：周口市黄泛区农场财政金融工作局



主管部门：周口市黄泛区农场科教文卫旅局



项目单位：周口市黄泛区农场中心医院



二〇二四年二月



# 目录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 第一章 项目概况.....          | 1  |
| 1.1 项目名称.....          | 1  |
| 1.2 项目单位.....          | 1  |
| 1.3 项目性质.....          | 1  |
| 1.4 项目地点.....          | 1  |
| 1.5 建设规模及内容.....       | 1  |
| 1.6. 项目手续办理情况.....     | 5  |
| 1.7 项目建设运营模式.....      | 5  |
| 1.8 项目建设期.....         | 6  |
| 1.9 项目总投资.....         | 6  |
| 1.10 主要经济指标.....       | 6  |
| 1.11 主管部门责任.....       | 9  |
| 第二章 项目公益性及社会经济效益.....  | 10 |
| 2.1 项目公益性.....         | 10 |
| 2.2 项目社会效益.....        | 10 |
| 2.3 项目经济效益.....        | 11 |
| 第三章 项目投资估算与资金筹措情况..... | 12 |
| 3.1 项目投资估算范围.....      | 12 |
| 3.2 编制依据.....          | 12 |
| 3.3 估算说明.....          | 12 |
| 3.4 项目投资估算.....        | 13 |
| 3.5 建设资金来源情况.....      | 21 |
| 3.6 项目资本金安排情况.....     | 21 |
| 3.7 债券资金使用合规性.....     | 21 |
| 3.8 资金保障措施.....        | 21 |
| 3.9 事前绩效评估情况.....      | 22 |
| 第四章 项目专项债券融资方案.....    | 23 |
| 4.1 编制依据.....          | 23 |
| 4.2 专项债券规模及期限安排.....   | 23 |
| 4.3 投资者保护措施.....       | 23 |
| 第五章 项目收益与融资自求平衡分析..... | 25 |
| 5.1 项目预期收入.....        | 26 |

|                           |    |
|---------------------------|----|
| 5.2 运营收入预测.....           | 26 |
| 5.3 运营成本预测.....           | 29 |
| 5.4 净收益预测.....            | 30 |
| 5.5 债券偿还支出.....           | 31 |
| 5.6 资金平衡分析.....           | 32 |
| 第六章 风险分析.....             | 33 |
| 6.1 项目工期拖延风险及控制措施.....    | 33 |
| 6.2 项目收益的风险及控制措施.....     | 33 |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施..... | 33 |

## 第一章 项目概况

### 1.1 项目名称

周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升项目

### 1.2 项目单位

本项目项目单位为周口市黄泛区农场中心医院，持有《事业单位法人证书》，统一社会信用代码 12411700MB1H43734，位于河南省西华县黄泛区农场建设西路 003 号。单位职责：负责黄泛区日常医疗，诊疗及救护工作，协同黄泛区卫生健康部门，完成黄泛区预防保健等相关工作；负责黄泛区日常健康体检工作；参与黄泛区突发公共卫生事件的应急处置工作，对黄泛社区经费来源财政补助社区卫生服务中心日常业务工作进行指导。周口市黄泛区农场中心医院是依法成立、有效存续的事业单位法人，具备项目实施主体资格。

### 1.3 项目性质

有一定收益的公益性项目。

### 1.4 项目地点

本项目位于周口市黄泛区农场中心医院院区内。

### 1.5 建设规模及内容

本项目建设内容主要为各科室医疗设备的购置与安装，主要包括：

#### 1. 各科室设备

红细胞沉降率测定仪、显微镜、台式多孔离心机、全自动尿沉渣尿干化学分析仪、尿液有形成分分析仪、粪便分析仪、化学发光分析仪、全自动酶免疫分析仪、微生物鉴定药敏分析仪、全自动血培养仪、质谱分析仪、血型鉴定仪、生物安全柜、空气压力治疗仪、24H 动态血压监测仪、中央心电监护系统、肺功能检测仪、动脉血

气分析仪、便携式家用呼吸机、吸痰器、双排泵、竖泵、电动气垫床、下肢气压治疗仪、气压治疗仪、C 臂机、64 排 CT、1.5T 核磁、心电工作站、彩超、胃肠机、胶囊胃镜、电子胃镜、环氧乙烷灭菌柜、封口机、医用灭菌包装袋、医用臭氧治疗仪、射频热凝器、高频电刀、不锈钢升降担架车、急救床 ABS 转运车手术室、手术室不锈钢医疗废物架、手术器械台（治疗）、自动手术床、静脉泵（双泵）、可视喉镜、空气消毒机、中央控制面板、监护仪、麻醉系统、电动流产吸引器、TCD（颈颅多普勒超声）、脑干诱发电位（ABR）、耳声发射仪（听力筛查）、心肺复苏机、除颤仪、自动洗胃机、婴儿保温箱、新生儿辐射抢救台、蓝光治疗仪、新生儿专用监护仪、脑功能监护仪、移动式数字医用 X 射摄像系统、肺功能仪、多频振动排痰机、多功能病床、便携式监护仪、床旁超声、心电图机、笑气吸入镇痛系统、无创呼吸机、生化培养箱、CO<sub>2</sub> 培养箱、医用冷藏冰箱、酶免全自动洗板机、单排泵、18 导联心电图机、吸痰器、牙片机、牙片宝、电动吸引器、负压吸引器、手术室层流系统、经皮黄疸测量仪、双能 X 射线骨密度仪（DxA）。

2. 健康体检车。

3. CT 室提升改造，改造面积 50.00m<sup>2</sup>；核磁共振室提升改造，改造面积 55.00m<sup>2</sup>。

| 序号  | 设备名称          | 单位 | 数量 |
|-----|---------------|----|----|
| (一) | 各科室设备         |    |    |
| 1   | 红细胞沉降率测定仪     | 台  | 1  |
| 2   | 显微镜           | 台  | 2  |
| 3   | 台式多孔离心机       | 台  | 1  |
| 4   | 全自动尿沉渣尿干化学分析仪 | 台  | 1  |
| 5   | 尿液有形成分分析仪     | 台  | 1  |
| 6   | 粪便分析仪         | 台  | 1  |

| 序号 | 设备名称                    | 单位 | 数量 |
|----|-------------------------|----|----|
| 7  | 化学发光分析仪                 | 台  | 1  |
| 8  | 全自动酶免疫分析仪               | 台  | 1  |
| 9  | 微生物鉴定药敏分析仪              | 台  | 1  |
| 10 | 全自动血培养仪                 | 台  | 1  |
| 11 | 质谱分析仪                   | 台  | 1  |
| 12 | 血型鉴定仪                   | 台  | 1  |
| 13 | 生物安全柜                   | 台  | 2  |
| 14 | 空气压力治疗仪                 | 台  | 2  |
| 15 | 24H 动态血压监测仪             | 台  | 2  |
| 16 | 中央心电监护系统                | 台  | 1  |
| 17 | 肺功能检测仪                  | 台  | 1  |
| 18 | 动脉血气分析仪                 | 台  | 1  |
| 19 | 便携式家用呼吸机                | 台  | 1  |
| 20 | 吸痰器                     | 台  | 1  |
| 21 | 双排泵                     | 台  | 2  |
| 22 | 竖泵                      | 台  | 2  |
| 23 | 电动气垫床                   | 台  | 1  |
| 24 | 下肢气压治疗仪                 | 台  | 1  |
| 25 | 气压治疗仪                   | 台  | 1  |
| 26 | C 臂机                    | 台  | 1  |
| 27 | 64 排 CT                 | 台  | 1  |
| 28 | 1.5T 核磁                 | 台  | 1  |
| 29 | 心电工作站                   | 台  | 1  |
| 30 | 彩超                      | 台  | 2  |
| 31 | 胃肠机                     | 台  | 1  |
| 32 | 胶囊胃镜                    | 套  | 1  |
| 33 | 电子胃镜                    | 套  | 1  |
| 34 | 环氧乙烷灭菌柜                 | 套  | 1  |
| 35 | 封口机、医用灭菌包装袋             | 套  | 1  |
| 36 | 医用臭氧治疗仪                 | 台  | 1  |
| 37 | 射频热凝器                   | 台  | 1  |
| 38 | 高频电刀                    | 套  | 4  |
| 39 | 不锈钢升降担架车、急救床 ABS 转运车手术室 | 套  | 5  |

| 序号 | 设备名称                | 单位 | 数量  |
|----|---------------------|----|-----|
| 40 | 手术室不锈钢医疗废物架         | 套  | 4   |
| 41 | 手术器械台（治疗）           | 台  | 4   |
| 42 | 自动手术床               | 台  | 4   |
| 43 | 静脉泵（双泵）             | 台  | 4   |
| 44 | 可视喉镜                | 台  | 4   |
| 45 | 空气消毒机               | 台  | 7   |
| 46 | 中央控制面板              | 台  | 4   |
| 47 | 监护仪                 | 台  | 4   |
| 48 | 麻醉系统                | 套  | 4   |
| 49 | 电动流产吸引器             | 台  | 1   |
| 50 | TCD（颈颅多普勒超声）        | 台  | 1   |
| 51 | 脑干诱发电位（ABR）         | 台  | 1   |
| 52 | 耳声发射仪（听力筛查）         | 台  | 1   |
| 53 | 心肺复苏机               | 台  | 1   |
| 54 | 除颤仪                 | 台  | 5   |
| 55 | 自动洗胃机               | 台  | 1   |
| 56 | 婴儿保温箱               | 台  | 2   |
| 57 | 新生儿辐射抢救台            | 台  | 2   |
| 58 | 蓝光治疗仪               | 台  | 1   |
| 59 | 新生儿专用监护仪            | 台  | 1   |
| 60 | 脑功能监护仪              | 台  | 1   |
| 61 | 移动式数字医用 X 射摄像系统     | 台  | 1   |
| 62 | 肺功能仪                | 台  | 1   |
| 63 | 多频振动排痰机             | 台  | 1   |
| 64 | 多功能病床               | 台  | 100 |
| 65 | 便携式监护仪              | 台  | 2   |
| 66 | 床旁超声                | 台  | 1   |
| 67 | 心电图机                | 台  | 6   |
| 68 | 笑气吸入镇痛系统            | 套  | 1   |
| 69 | 无创呼吸机               | 台  | 1   |
| 70 | 生化培养箱               | 台  | 1   |
| 71 | CO <sub>2</sub> 培养箱 | 台  | 1   |
| 72 | 医用冷藏冰箱              | 台  | 3   |

| 序号 | 设备名称             | 单位             | 数量  |
|----|------------------|----------------|-----|
| 73 | 酶免全自动洗板机         | 台              | 1   |
| 74 | 单排泵              | 台              | 6   |
| 75 | 18 导联心电图机        | 台              | 1   |
| 76 | 吸痰器              | 台              | 1   |
| 77 | 牙片机              | 台              | 1   |
| 78 | 牙片宝              | 台              | 1   |
| 79 | 电动吸引器            | 台              | 1   |
| 80 | 负压吸引器            | 台              | 3   |
| 81 | 手术室层流系统          | 套              | 1   |
| 82 | 经皮黄疸测量仪          | 台              | 1   |
| 83 | 双能 X 射线骨密度仪（DxA） | 台              | 1   |
| 84 | 健康体检车            | 辆              | 1   |
| 85 | 防辐射涂料            | m <sup>2</sup> | 120 |
| 86 | 防辐射门             | 个              | 2   |

### 1.6. 项目手续办理情况

2024 年 2 月 21 日，周口市黄泛区农场经济发展与规划建设局对本项目可行性研究报告作出《关于周口市黄泛区农场中心医院综合能力提升项目可行性研究报告的批复》（周泛区经建发改〔2024〕13 号），同意实施该项目，并对该项目建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源等方面做出明确批示。

### 1.7 项目建设运营模式

本项目债券资金申请单位和项目资产登记单位均为周口市黄泛区农场中心医院，负责项目的建设运营。

项目债券资金到位后，周口市黄泛区农场中心医院根据项目进度向周口市黄泛区农场科教文卫旅局以及财政部门申请资金，审批通过后，由财政部门将对应金额的债券资金拨付至周口市黄泛区农场中心医院，再由周口市黄泛区农场中心医院支付至项目施工单位。项目运营期内，周口市黄泛区农场科教文卫旅局负责督促周口市黄

泛区农场中心医院将项目运营产生的收益归入专用账户，并负责在债券还本付息前足额上缴财政，以保障债券资金的及时偿付。

1.8 项目建设期

本项目建设期 12 个月。计划 2024 年 10 月开工，2025 年 9 月竣工。

1.9 项目总投资

本项目总投资为 7,432.99 万元。

1.10 主要经济指标

| 序号  | 设备名称          | 单位 | 数量 |
|-----|---------------|----|----|
| (一) | 各科室设备         |    |    |
| 1   | 红细胞沉降率测定仪     | 台  | 1  |
| 2   | 显微镜           | 台  | 2  |
| 3   | 台式多孔离心机       | 台  | 1  |
| 4   | 全自动尿沉渣尿干化学分析仪 | 台  | 1  |
| 5   | 尿液有形成分分析仪     | 台  | 1  |
| 6   | 粪便分析仪         | 台  | 1  |
| 7   | 化学发光分析仪       | 台  | 1  |
| 8   | 全自动酶免疫分析仪     | 台  | 1  |
| 9   | 微生物鉴定药敏分析仪    | 台  | 1  |
| 10  | 全自动血培养仪       | 台  | 1  |
| 11  | 质谱分析仪         | 台  | 1  |
| 12  | 血型鉴定仪         | 台  | 1  |
| 13  | 生物安全柜         | 台  | 2  |
| 14  | 空气压力治疗仪       | 台  | 2  |
| 15  | 24H 动态血压监测仪   | 台  | 2  |
| 16  | 中央心电监护系统      | 台  | 1  |
| 17  | 肺功能检测仪        | 台  | 1  |
| 18  | 动脉血气分析仪       | 台  | 1  |
| 19  | 便携式家用呼吸机      | 台  | 1  |
| 20  | 吸痰器           | 台  | 1  |
| 21  | 双排泵           | 台  | 2  |



| 序号 | 设备名称                    | 单位 | 数量 |
|----|-------------------------|----|----|
| 22 | 竖泵                      | 台  | 2  |
| 23 | 电动气垫床                   | 台  | 1  |
| 24 | 下肢气压治疗仪                 | 台  | 1  |
| 25 | 气压治疗仪                   | 台  | 1  |
| 26 | C 臂机                    | 台  | 1  |
| 27 | 64 排 CT                 | 台  | 1  |
| 28 | 1.5T 核磁                 | 台  | 1  |
| 29 | 心电工作站                   | 台  | 1  |
| 30 | 彩超                      | 台  | 2  |
| 31 | 胃肠机                     | 台  | 1  |
| 32 | 胶囊胃镜                    | 套  | 1  |
| 33 | 电子胃镜                    | 套  | 1  |
| 34 | 环氧乙烷灭菌柜                 | 套  | 1  |
| 35 | 封口机、医用灭菌包装袋             | 套  | 1  |
| 36 | 医用臭氧治疗仪                 | 台  | 1  |
| 37 | 射频热凝器                   | 台  | 1  |
| 38 | 高频电刀                    | 套  | 4  |
| 39 | 不锈钢升降担架车、急救床 ABS 转运车手术室 | 套  | 5  |
| 40 | 手术室不锈钢医疗废物架             | 套  | 4  |
| 41 | 手术器械台（治疗）               | 台  | 4  |
| 42 | 自动手术床                   | 台  | 4  |
| 43 | 静脉泵（双泵）                 | 台  | 4  |
| 44 | 可视喉镜                    | 台  | 4  |
| 45 | 空气消毒机                   | 台  | 7  |
| 46 | 中央控制面板                  | 台  | 4  |
| 47 | 监护仪                     | 台  | 4  |
| 48 | 麻醉系统                    | 套  | 4  |
| 49 | 电动流产吸引器                 | 台  | 1  |
| 50 | TCD（颈颅多普勒超声）            | 台  | 1  |
| 51 | 脑干诱发电位（ABR）             | 台  | 1  |
| 52 | 耳声发射仪（听力筛查）             | 台  | 1  |
| 53 | 心肺复苏机                   | 台  | 1  |
| 54 | 除颤仪                     | 台  | 5  |

| 序号 | 设备名称              | 单位             | 数量  |
|----|-------------------|----------------|-----|
| 55 | 自动洗胃机             | 台              | 1   |
| 56 | 婴儿保温箱             | 台              | 2   |
| 57 | 新生儿辐射抢救台          | 台              | 2   |
| 58 | 蓝光治疗仪             | 台              | 1   |
| 59 | 新生儿专用监护仪          | 台              | 1   |
| 60 | 脑功能监护仪            | 台              | 1   |
| 61 | 移动式数字医用 X 射摄像系统   | 台              | 1   |
| 62 | 肺功能仪              | 台              | 1   |
| 63 | 多频振动排痰机           | 台              | 1   |
| 64 | 多功能病床             | 台              | 100 |
| 65 | 便携式监护仪            | 台              | 2   |
| 66 | 床旁超声              | 台              | 1   |
| 67 | 心电图机              | 台              | 6   |
| 68 | 笑气吸入镇痛系统          | 套              | 1   |
| 69 | 无创呼吸机             | 台              | 1   |
| 70 | 生化培养箱             | 台              | 1   |
| 71 | CO2 培养箱           | 台              | 1   |
| 72 | 医用冷藏冰箱            | 台              | 3   |
| 73 | 酶免全自动洗板机          | 台              | 1   |
| 74 | 单排泵               | 台              | 6   |
| 75 | 18 导联心电图机         | 台              | 1   |
| 76 | 吸痰器               | 台              | 1   |
| 77 | 牙片机               | 台              | 1   |
| 78 | 牙片宝               | 台              | 1   |
| 79 | 电动吸引器             | 台              | 1   |
| 80 | 负压吸引器             | 台              | 3   |
| 81 | 手术室层流系统           | 套              | 1   |
| 82 | 经皮黄疸测量仪           | 台              | 1   |
| 83 | 双能 X 射线骨密度仪 (DxA) | 台              | 1   |
| 84 | 健康体检车             | 辆              | 1   |
| 85 | 防辐射涂料             | m <sup>2</sup> | 120 |
| 86 | 防辐射门              | 个              | 2   |

### 1.11 主管部门责任

本项目的主管部门为周口市黄泛区农场科教文卫旅局。项目主管部门应督促项目单位在依法依规、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。项目主管部门要督促项目单位将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

## 第二章 项目公益性及社会效益

### 2.1 项目公益性

医院的建设发展始终与社会人口规模发展、人口构成的变化密切相关，随着社会人口增多造成人均床位数及日门诊量的变化是医院从规模上发展的直接原因。本项目的建设旨在使医院的服务层次得到提升，就医环境明显改善，更好地满足人民群众就医的需要，发挥出医院的医疗实力，为医院创品牌、树形象、扩大影响力打下良好的基础。同时，能够改善当前周口市黄泛区医疗基础设施落后的面貌，提升周口市黄泛区农村中心医院综合服务能力，加快周口市黄泛区卫生事业发展，提高人民群众健康水平。

目前周口市黄泛区现有的医疗机构不能满足社会的需求，高水平的医院病房目前仍有欠缺，人民群众的健康需求无法得到满足。本项目的建设可以提高周口市黄泛区的医疗卫生服务质量，优化医疗资源布局，并通过医疗、科研、医药、教育等产业的融合，对于当地医疗卫生事业的发展起到积极作用。

周口市黄泛区农场中心医院改造完成后，能够有效解决病人的医疗需求，为他们安心养病、快速康复提供良好的条件。项目的改造在一定程度上提高了区域医疗水平，对保障区域群众身体健康。

### 2.2 项目社会效益

目前周口市黄泛区农村中心医院所使用的康复设备已不能满足科室的工作需要，已使用十余年，这样就会影响检查速度及诊断的质量，另外由于病员多，根据新的控制要求，每个病人的诊断时间不能过长，加上仪器老化，使得功能科工作人员不能正常下班，更重要的是住院及门诊病人等待时间长，易引发医患矛盾。另外临床对检查的依赖性越来越高，并且临床要求检查的项目也越来越多，

现有的仪器只能应付日常工作，医院缺少设备，无法满足临床及很多项目的开展。为了提高诊断率及开展更多检查项目，使医院更有竞争力，争取更多的患者、提高功能科的经济效益及社会效益，需购置相应的设备。

发展医疗卫生事业，不仅关系人民群众的健康，提高全民族健康素质，也是保护和发展生产力，构建和谐社会，推动经济和社会发展的基础。建立健全完善的卫生服务体系和医疗保障体系，是促进经济社会发展，实现全面建设小康社会目标的重要内容。医疗卫生工作担负着治病救人，保护和促进人民群众身体健康的光荣使命，肩负着保护和发展生产力，促进经济建设和社会发展的重任，只有大力发展卫生事业，完善医疗卫生设施，提高医疗技术水平，才能满足广大人民群众的根本愿望和保障人民群众的切身利益。

### 2.3 项目经济效益

随着我国社会主义市场经济体制的不断发展和完善，竞争已经深入到各个领域。医疗领域也不可避免地出现激烈的市场竞争。虽然周口市黄泛区农村中心医院有自己独特的优势，但市场机制的形成是不以人们的意志为转移的，自费医疗的患者有选择医院的自主权。所以，为了患者的利益，为了医院的生存与发展，医院必须适应国家市场经济体制改革发展的新形势和事业单位体制改革形势，加强自身建设。

本项目的实施，能够有效解决不断增加的来院诊治病人的医疗需求，并能提高医院的业务收入。稳定正常的社会生活和生产秩序，保障各项经济建设的顺利进行。

## 第三章 项目投资估算与资金筹措情况

### 3.1 项目投资估算范围

本项目投资估算范围主要为各科室医疗设备的购置与安装，工程建设其他费包含建设单位管理费、设计费、监理费等其它费用及基本预备费等。

### 3.2 编制依据

1. 国家建设部建标字〔2008〕368 号文件《关于贯彻执行全国统一安装工程预算定额的若干规定》；
2. 《投资项目可行性研究指南》计办投资〔2002〕15 号；
3. 《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11 号）；
4. 《建设项目经济评价方法参数》（第三版）；
5. 《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504 号）；
6. 《河南省通用安装工程预算定额》（HA02-31-2016）；
7. 价格指数参考豫建消技〔2023〕35 号；
8. 国家发展和改革委员会、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
9. 国家、部委、省、市等其他有关规定。

### 3.3 估算说明

建安工程费用根据相同结构的类似工程估算，并参考现行市场价格和豫建消技〔2023〕35 号价格指数进行调整，以单方指标计入。

#### 1. 工程费用

工程费用主要包括：建筑工程、装修工程等费用及公共配套工程和设备购置及安装等费用。

## 2. 工程建设其他费用

(1) 项目建设管理费：参照财政部财建〔2016〕004 号文件规定计算；

(2) 建设项目前期工作咨询费：参照发改价格〔2015〕299 号文计取；

(3) 招标代理服务费：参考豫招协〔2023〕002 号文计取；

(4) 工程造价咨询服务费：参照豫发改〔2008〕2510 号文计取；

(5) 场地准备费及临时设施费：参考豫发改〔2008〕2510 号文件计取；

(6) 工程保险费：参考国家建设部《市政工程投资估算编制办法》建标〔2007〕164 号文；

(7) 放射项目预评及控评费：按第一部分工程费用的 0.35%计取。

## 3. 预备费

本项目预备费用主要指基本预备费。基本预备费是指在项目实施中可能发生，但在项目决策分析与评价阶段难以预计的，需要事先预留的费用，又称工程建设不可预见费。此费用以“工程费用+工程建设其他费用”之和乘以相应的基本预备费费率估算。

本次基本预备费按工程费用及其他费用合计的 5%计取。

## 4. 利息

根据项目资金筹措需求，申请债券资金年利率按 4.5%测算。

### 3.4 项目投资估算

本项目总投资 7,432.99 万元，其中工程费用 6,553.83 万元，工程建设其他费 258.21 万元，预备费 341.95 万元，建设期利息 252.00 万元。投资估算明细表如下：

### 投资估算表

| 序号 | 工程或费用名称       | 估算金额（万元） |          |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|---------------|----------|----------|-------|------|------------|--------|----|------------|----|
|    |               | 建筑工程费    | 设备购置费    | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| —  | 工程费用          |          | 6,553.83 |       |      | 6,553.83   |        |    |            |    |
|    | 设备购置          |          | 6,553.83 |       |      | 6,553.83   |        |    |            |    |
| 1  | 红细胞沉降率测定仪     |          | 13.75    |       |      | 13.75      | 台      | 1  | 13.75      |    |
| 2  | 显微镜           |          | 12.50    |       |      | 12.50      | 台      | 2  | 6.25       |    |
| 3  | 台式多孔离心机       |          | 1.00     |       |      | 1.00       | 台      | 1  | 1          |    |
| 4  | 全自动尿沉渣尿干化学分析仪 |          | 87.50    |       |      | 87.50      | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 5  | 尿液有形成分分析仪     |          | 87.50    |       |      | 87.50      | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 6  | 粪便分析仪         |          | 47.50    |       |      | 47.50      | 台      | 1  | 47.5       |    |
| 7  | 化学发光分析仪       |          | 41.25    |       |      | 41.25      | 台      | 1  | 41.25      |    |
| 8  | 全自动酶免疫分析仪     |          | 168.75   |       |      | 168.75     | 台      | 1  | 168.75     |    |
| 9  | 微生物鉴定药敏分析仪    |          | 75.00    |       |      | 75.00      | 台      | 1  | 75         |    |
| 10 | 全自动血培养仪       |          | 62.50    |       |      | 62.50      | 台      | 1  | 62.5       |    |
| 11 | 质谱分析仪         |          | 312.50   |       |      | 312.50     | 台      | 1  | 312.5      |    |
| 12 | 血型鉴定仪         |          | 100.00   |       |      | 100.00     | 台      | 1  | 100        |    |
| 13 | 生物安全柜         |          | 13.76    |       |      | 13.76      | 台      | 2  | 6.88       |    |
| 14 | 空气压力治疗仪       |          | 12.50    |       |      | 12.50      | 台      | 2  | 6.25       |    |



| 序号 | 工程或费用名称     | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|-------------|----------|--------|-------|------|------------|--------|----|------------|----|
|    |             | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 15 | 24H 动态血压检测仪 |          | 3.76   |       |      | 3.76       | 台      | 2  | 1.88       |    |
| 16 | 中央心电监护系统    |          | 12.50  |       |      | 12.50      | 台      | 1  | 12.5       |    |
| 17 | 肺功能检测仪      |          | 56.25  |       |      | 56.25      | 台      | 1  | 56.25      |    |
| 18 | 动脉血气分析仪     |          | 12.50  |       |      | 12.50      | 台      | 1  | 12.5       |    |
| 19 | 便携式家用呼吸机    |          | 0.88   |       |      | 0.88       | 台      | 1  | 0.88       |    |
| 20 | 吸痰器         |          | 0.19   |       |      | 0.19       | 台      | 1  | 0.19       |    |
| 21 | 双排泵         |          | 1.62   |       |      | 1.62       | 台      | 2  | 0.81       |    |
| 22 | 竖泵          |          | 1.38   |       |      | 1.38       | 台      | 2  | 0.69       |    |
| 23 | 电动气垫床       |          | 0.19   |       |      | 0.19       | 台      | 1  | 0.19       |    |
| 24 | 下肢气压治疗仪     |          | 6.25   |       |      | 6.25       | 台      | 1  | 6.25       |    |
| 25 | 气压治疗仪       |          | 6.25   |       |      | 6.25       | 台      | 1  | 6.25       |    |
| 26 | C 臂机        |          | 87.50  |       |      | 87.50      | 台      | 1  | 87.5       |    |
| 27 | 64 排 CT     |          | 958.00 |       |      | 958.00     | 台      | 1  | 958        |    |
| 28 | 1.5T 核磁     |          | 993.00 |       |      | 993.00     | 台      | 1  | 993        |    |
| 29 | 心电工作站       |          | 16.25  |       |      | 16.25      | 台      | 1  | 16.25      |    |
| 30 | 彩超          |          | 600.00 |       |      | 600.00     | 台      | 2  | 300        |    |
| 31 | 胃肠机         |          | 437.50 |       |      | 437.50     | 台      | 1  | 437.5      |    |
| 32 | 胶囊胃镜        |          | 38.50  |       |      | 38.50      | 套      | 1  | 38.5       |    |

| 序号 | 工程或费用名称                    | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|----------------------------|----------|--------|-------|------|------------|--------|----|------------|----|
|    |                            | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 33 | 电子胃镜                       |          | 250.00 |       |      | 250.00     | 套      | 1  | 250        |    |
| 34 | 环氧乙烷灭菌柜                    |          | 12.50  |       |      | 12.50      | 套      | 1  | 12.5       |    |
| 35 | 封口机、医用灭菌包装袋                |          | 6.25   |       |      | 6.25       | 套      | 1  | 6.25       |    |
| 36 | 医用臭氧治疗仪                    |          | 15.00  |       |      | 15.00      | 台      | 1  | 15         |    |
| 37 | 射频热凝器                      |          | 35.00  |       |      | 35.00      | 台      | 1  | 35         |    |
| 38 | 高频电刀                       |          | 25.00  |       |      | 25.00      | 套      | 4  | 6.25       |    |
| 39 | 不锈钢升降担架车、急救床<br>ABS 转运车手术室 |          | 2.20   |       |      | 2.20       | 套      | 5  | 0.44       |    |
| 40 | 手术室不锈钢医疗废物架                |          | 1.00   |       |      | 1.00       | 套      | 4  | 0.25       |    |
| 41 | 手术器械台（治疗）                  |          | 1.24   |       |      | 1.24       | 台      | 4  | 0.31       |    |
| 42 | 自动手术床                      |          | 75.00  |       |      | 75.00      | 台      | 4  | 18.75      |    |
| 43 | 静脉泵（双泵）                    |          | 2.76   |       |      | 2.76       | 台      | 4  | 0.69       |    |
| 44 | 可视喉镜                       |          | 25.08  |       |      | 25.08      | 台      | 4  | 6.27       |    |
| 45 | 空气消毒机                      |          | 8.75   |       |      | 8.75       | 台      | 7  | 1.25       |    |
| 46 | 中央控制面板                     |          | 12.52  |       |      | 12.52      | 台      | 4  | 3.13       |    |
| 47 | 监护仪                        |          | 14.00  |       |      | 14.00      | 台      | 4  | 3.5        |    |
| 48 | 麻醉系统                       |          | 100.00 |       |      | 100.00     | 套      | 4  | 25         |    |
| 49 | 电动流产吸引器                    |          | 0.25   |       |      | 0.25       | 台      | 1  | 0.25       |    |

| 序号 | 工程或费用名称         | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |     |            | 备注 |
|----|-----------------|----------|--------|-------|------|------------|--------|-----|------------|----|
|    |                 | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量  | 单价<br>（万元） |    |
| 50 | TCD（颈颅多普勒超声）    |          | 5.35   |       |      | 5.35       | 台      | 1   | 5.35       |    |
| 51 | 脑干诱发电位（ABR）     |          | 30.25  |       |      | 30.25      | 台      | 1   | 30.25      |    |
| 52 | 耳声发射仪（听力筛查）     |          | 10.00  |       |      | 10.00      | 台      | 1   | 10         |    |
| 53 | 心肺复苏机           |          | 12.25  |       |      | 12.25      | 台      | 1   | 12.25      |    |
| 54 | 除颤仪             |          | 43.10  |       |      | 43.10      | 台      | 5   | 8.62       |    |
| 55 | 自动洗胃机           |          | 2.28   |       |      | 2.28       | 台      | 1   | 2.28       |    |
| 56 | 婴儿保温箱           |          | 72.30  |       |      | 72.30      | 台      | 2   | 36.15      |    |
| 57 | 新生儿辐射抢救台        |          | 95.00  |       |      | 95.00      | 台      | 2   | 47.5       |    |
| 58 | 蓝光治疗仪           |          | 3.75   |       |      | 3.75       | 台      | 1   | 3.75       |    |
| 59 | 新生儿专用监护仪        |          | 4.38   |       |      | 4.38       | 台      | 1   | 4.38       |    |
| 60 | 脑功能监护仪          |          | 37.50  |       |      | 37.50      | 台      | 1   | 37.5       |    |
| 61 | 移动式数字医用 X 射摄像系统 |          | 162.50 |       |      | 162.50     | 台      | 1   | 162.5      |    |
| 62 | 肺功能仪            |          | 56.00  |       |      | 56.00      | 台      | 1   | 56         |    |
| 63 | 多频振动排痰机         |          | 3.00   |       |      | 3.00       | 台      | 1   | 3          |    |
| 64 | 多功能病床           |          | 50.00  |       |      | 50.00      | 台      | 100 | 0.5        |    |
| 65 | 便携式监护仪          |          | 7.50   |       |      | 7.50       | 台      | 2   | 3.75       |    |
| 66 | 床旁超声            |          | 113.25 |       |      | 113.25     | 台      | 1   | 113.25     |    |

| 序号 | 工程或费用名称           | 估算金额（万元） |        |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|-------------------|----------|--------|-------|------|------------|--------|----|------------|----|
|    |                   | 建筑工程费    | 设备购置费  | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
| 67 | 心电图机              |          | 48.00  |       |      | 48.00      | 台      | 6  | 8          |    |
| 68 | 笑气吸入阵痛系统          |          | 40.00  |       |      | 40.00      | 套      | 1  | 40         |    |
| 69 | 无创呼吸机             |          | 25.00  |       |      | 25.00      | 台      | 1  | 25         |    |
| 70 | 生化培养箱             |          | 2.35   |       |      | 2.35       | 台      | 1  | 2.35       |    |
| 71 | Co2 培养箱           |          | 4.38   |       |      | 4.38       | 台      | 1  | 4.38       |    |
| 72 | 医用冷藏冰箱            |          | 9.75   |       |      | 9.75       | 台      | 3  | 3.25       |    |
| 73 | 酶免全自动洗板机          |          | 3.50   |       |      | 3.50       | 台      | 1  | 3.5        |    |
| 74 | 单排泵               |          | 4.50   |       |      | 4.50       | 台      | 6  | 0.75       |    |
| 75 | 18 导联心电图机         |          | 12.60  |       |      | 12.60      | 台      | 1  | 12.6       |    |
| 76 | 吸痰器               |          | 1.30   |       |      | 1.30       | 台      | 1  | 1.3        |    |
| 77 | 牙片机               |          | 1.87   |       |      | 1.87       | 台      | 1  | 1.87       |    |
| 78 | 牙片宝               |          | 4.39   |       |      | 4.39       | 台      | 1  | 4.39       |    |
| 79 | 电动吸引器             |          | 0.56   |       |      | 0.56       | 台      | 1  | 0.56       |    |
| 80 | 负压吸引器             |          | 2.01   |       |      | 2.01       | 台      | 3  | 0.67       |    |
| 81 | 手术室层流系统           |          | 165.00 |       |      | 165.00     | 套      | 1  | 165        |    |
| 82 | 经皮黄疸测量仪           |          | 1.13   |       |      | 1.13       | 台      | 1  | 1.13       |    |
| 83 | 双能 x 射线骨密度仪 (DxA) |          | 150.00 |       |      | 150.00     | 台      | 1  | 150        |    |
| 84 | 健康体检车             |          | 480.00 |       |      | 480.00     | 辆      | 1  | 480        |    |

| 序号 | 工程或费用名称     | 估算金额（万元） |       |       |        | 合计<br>（万元） | 技术经济指标                                     |     |            | 备注 |
|----|-------------|----------|-------|-------|--------|------------|--------------------------------------------|-----|------------|----|
|    |             | 建筑工程费    | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用   |            | 单位                                         | 数量  | 单价<br>（万元） |    |
| 85 | 防辐射涂料       |          | 30.00 |       |        | 30.00      |                                            | 120 | 0.25       |    |
| 86 | 防辐射门        |          | 4.00  |       |        | 4.00       | 个                                          | 2   | 2          |    |
|    | 工程费用小计      |          |       |       |        | 6,553.83   |                                            |     |            |    |
| 二  | 工程建设其他费用    |          |       |       | 285.21 | 285.21     |                                            |     |            |    |
| 1  | 建设管理费       |          |       |       | 98.62  | 98.62      | 依据财建[2016]504号                             |     |            |    |
| 2  | 项目前期咨询费     |          |       |       | 58.12  | 58.12      | 参照国家计委计价格〔1999〕1283号文及发改价格[2015]299号文计取    |     |            |    |
| 3  | 招标代理服务费     |          |       |       | 23.65  | 23.65      | 参照国家计委计价格〔2002〕1980号文及国家发改办价格〔2011〕534号文计取 |     |            |    |
| 4  | 场地准备费及临时设施费 |          |       |       | 32.76  | 32.76      | 按第一部分工程费用的0.5%计取                           |     |            |    |
| 5  | 工程保险费       |          |       |       | 19.65  | 19.65      | 按第一部分工程费用的0.3%计取                           |     |            |    |
| 6  | 工程造价咨询费     |          |       |       | 29.48  | 29.48      | 参照豫发改〔2008〕0510号文计取                        |     |            |    |
| 7  | 放射项目预评及控评费  |          |       |       | 22.93  | 22.93      | 按第一部分工程费用的0.35%计取                          |     |            |    |
|    | 工程建设其他费用小计  |          |       |       |        | 285.21     |                                            |     |            |    |
|    | 第一+第二部分总和   |          |       |       |        | 6,839.04   |                                            |     |            |    |
| 三  | 基本预备费       |          |       |       | 341.95 | 341.95     | 5.00%                                      |     |            |    |
| 四  | 建设投资        |          |       |       |        | 7,180.99   |                                            |     |            |    |
| 五  | 建设期利息       |          |       |       | 252.00 | 252.00     |                                            |     |            |    |

| 序号 | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |       |       |      | 合计<br>（万元） | 技术经济指标 |    |            | 备注 |
|----|---------|----------|-------|-------|------|------------|--------|----|------------|----|
|    |         | 建筑工程费    | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用 |            | 单位     | 数量 | 单价<br>（万元） |    |
|    | 项目总投资   |          |       |       |      | 7,432.99   |        |    |            |    |

### 3.5 建设资金来源情况

本项目总投资 7,432.99 万元，资金来源为财政配套资金和申请使用政府专项债券资金，其中财政拨付配套资金 2,032.99 元，占总投资比例为 27.35%；申请使用地方政府专项债券 5,400.00 元，占总投资比例为 72.65%。

### 3.6 项目资本金安排情况

本项目计划使用财政资金 2,032.99 元，占总投资比例为 27.35%。除专项债券外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

本项目申请的专项债券不用作项目资本金，本项目资本金占比符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

### 3.7 债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用不存在上述负面清单情况。

### 3.8 资金保障措施

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目

严格执行专项债券资金专款专用的原则，明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

项目主管部门督促项目单位建立起完善的专项债券资金管理使用制度、使用制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

### 3.9 事前绩效评估情况

为规范和加强地方政府债券项目资金管理，更好的发挥好财政职能作用，促进财政政策和项目绩效的提升，推进财政资金往收支平衡方向发展，建立健全地方政府债券资金使用和项目管理的激励和约束机制，督促项目执行力度，完善项目管理程序，从源头上防止资金的闲置沉淀，切实提高资金使用效益，项目单位根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号），财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》财预〔2021〕61号的通知，结合项目绩效目标表、项目实施方案、可行性研究报告等相关资料，对本项目开展了事前绩效评估工作。

通过项目详细评估，采用科学、论证的思路收集相关资料与数据。本项目的实施具有必要性、公益性、经济性，项目投资合规且具有必要的成熟度，项目资金来源和到位具有一定的可行性，项目收入、成本、收益预测合理，债券资金需求合理，项目偿债计划具有一定的可行性且偿债风险点可控，项目绩效目标合理；项目实施计划具有一定的可行性且项目过程控制预期有效。综合评价对本项目应“予以支持”。



## 第四章 项目专项债券融资方案

### 4.1 编制依据

1. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
2. 《财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知》（财库〔2020〕43号）；
3. 《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）；
4. 《关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）；
5. 《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）；
6. 《周口市黄泛区农场中心医院建设项目可行性研究报告》。

### 4.2 专项债券规模及期限安排

本项目申请使用专项债券资金总额为 5,400.00 万元，2024 年申请使用 5,400.00 万元，本次申请 500.00 万元。预计年资金利率为 4.00%，债券期限 15 年，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年 15%。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过资本金统筹安排。

年度计划投资额

| 项目       | 2024 年   | 合计       |
|----------|----------|----------|
| 专项债券（万元） | 5,400.00 | 5,400.00 |
| 财政资金（万元） | 2,032.99 | 2,032.99 |
| 总投资（万元）  | 7,432.99 | 7,432.99 |

### 4.3 投资者保护措施

1. 按需合理申请和使用债券资金

为保护投资者合法权益，首先在源头上要做到资金按需申请使

用。周口市黄泛区农场中心医院建设项目，将严格依据相关法律法规要求，按需合理申请使用债券资金。同时资金到位后，严格按照申请用途使用债券资金。

## 2. 按期偿付债券本息

在债券存续期内，按期做好债券本息偿付工作。项目单位将严格按照偿债计划统筹安排本息偿付，在运营收入扣除日常运营支出后的资金，将优先用于保障债券本息偿付。

## 3. 积极配合债券存续期内信息披露工作

在债券存续期内，项目单位将严格按照有关制度使用专项债券资金，按要求披露各年度专项债券资金使用情况、专项债券对应项目建设进度与运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产情况、其他有关信息。对于影响债券本息支付、资金用途变动等因素的相关信息，及时报送主管部门、依法依规进行信息披露，以保护投资者的知情权便于投资者进行投资决策。

## 第五章 项目收益与融资自求平衡分析

近几年来在各级领导的支持下，周口市黄泛区农村中心医院完成了新院区的搬迁，也购置了一些医疗设备，整体医疗服务短板得到了一定补充，不仅提升了原有特色医疗优势，而且逐步具备了对部分疑难和少见疾病的诊治条件。然而，随着医院就诊患者的增多，医院现有医疗设备老旧，部分诊疗设备缺失，检查诊疗设备不足的短板逐渐凸显，已无法满足广大患者的就医需求。同时，由于部分诊疗设备配置不到位，周口市黄泛区农村中心医院对于多种疾病仍无法实现有效诊断和治疗，不仅成为周口市黄泛区农村中心医院综合医疗服务水平提升的重要制约因素，也为周口市黄泛区农村中心医院带来较大的负面影响，不仅影响医技人员的工作效率，也给患者带来诸多不便，且对医疗质量、医疗秩序、医疗安全等诸多方面也都存在众多不利影响。虽然周口市黄泛区农村中心医院有自己特色的医疗优势，但市场机制的形成是不以人们的意志为转移的，自费医疗的患者有选择高质量诊疗医院的自主权，在其他条件相同或相近的情况下，患者多选择技术和设备先进、诊断准确率高、治愈率高的医院就诊治疗，随着人民群众对医院医术及先进医疗设备的需要，目前周口市黄泛区农村中心医院医疗设备已不能满足病人对此需求。

根据医院发展需要，按照二级医院建设标准提升周口市黄泛区农村中心医院医疗资源，按照科学规划、合理购置、功能齐全的原则进行项目的建设布局。重点补齐医院相关科室先进医疗设备配备不足的短板。全面升级设施设备条件，提升服务品质；全面完善和提升周口市黄泛区农村中心医院综合医疗服务水平。在提升特色医疗学科，切实履行公共卫生职责的同时，提升医院综合救治能力。

## 5.1 项目预期收入

### 1. 基本假设条件及依据

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化。

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化。

(3) 对本项目有影响的法律法规无重大变化。

(4) 本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营。

(5) 医疗收费、医药价格、人工成本等在正常范围内变动。

(6) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本项目造成的重大不利影响。

### 2. 项目收益来源

本项目以项目整体在债券存续期所预期产生的项目收入扣除人员经费、药品费、卫生材料、其他费用等必要支出后优先用于偿还债券本息。

## 5.2 运营收入预测

### 1. 历史财务数据及增长率预测

#### (1) 2021-2023 年历史财务数据

根据周口市黄泛区农场中心医院提供的 2021-2023 年财务报表提取的历史财务数据如下：

### 2021-2023 年财务报表信息

| 序号 | 项目              | 2021 年度       | 2022 年度       | 2023 年度       | 平均值<br>(占收入比) | 预测取值      |
|----|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 一  | 医疗收入（元）         | 32,173,900.00 | 31,807,700.00 | 36,026,280.00 |               |           |
| 1  | 门诊收入（元）         | 11,504,300.00 | 10,188,300.00 | 12,286,200.00 |               |           |
|    | 其中：诊疗人次数（人次）    | 62,471.00     | 64,208.00     | 62,303.00     | 62,994.00     | 62,994.00 |
|    | 门诊量增长率          |               | 2.78%         | -2.97%        | -0.09%        | 0.00%     |
|    | 人均次费用（元）        | 184.15        | 158.68        | 197.20        | 180.01        | 180.01    |
|    | 门诊费用增长率         |               | -13.84%       | 24.28%        | 5.22%         | 0%        |
| 2  | 住院收入（元）         | 20,669,600.00 | 21,619,400.00 | 23,740,080.00 |               |           |
|    | 其中：实际占用总床日数（床日） | 24,104.00     | 17,653.00     | 20,301.00     | 20,686.00     | 20,686.00 |
|    | 占用床位数增长率        |               | -26.76%       | 15.00%        | -5.88%        | 10%       |
|    | 每床日平均收费（元）      | 857.52        | 1,224.69      | 1,169.40      | 1,083.87      | 1,083.87  |
|    | 住院费用增长率         |               | 42.82%        | -4.51%        | 19.15%        | 10%       |
| 二  | 运营成本（元）         | 28,171,466.84 | 27,427,779.71 | 30,715,283.16 |               |           |
| 1  | 人员经费（元）         | 11,135,366.84 | 10,541,079.71 | 12,991,683.16 | 34.67%        | 34.67%    |
| 2  | 药品费（元）          | 16,330,271.96 | 16,143,153.00 | 17,103,675.68 | 49.57%        | 49.57%    |
| 3  | 卫生材料（元）         | 75,228.04     | 104,247.00    | 386,124.32    | 0.57%         | 0.57%     |
| 4  | 其他费用（元）         | 630,600.00    | 639,300.00    | 233,800.00    | 1.50%         | 1.50%     |

## （2）门诊收入预测

年诊疗人次数参考历史数据近年平均每年诊疗人次 62994 人，本项目运营期第 1 年门诊人次按 62994 人次预测并保持稳定。

每人次门诊费用参考近年人均次门诊费用 180.01 元，运营期第 1 年按 180.01 元预测。考虑近两年平均增长率为 5.22%的增长率以及本项目实施后医疗条件得到极大改善，保守估计以后年度按 5.22%增长，连续增长 3 年后保持稳定。

## （3）住院收入预测

本项目近年平均实际占用总床日数 20686 日，参考近两年平均实际占用总床日数增长率降低 5.88%，预计建设期仍保持平均降低趋势。考虑本项目实施后医疗条件得到极大改善，基于谨慎性原则，本项目运营期实际占用总床日数按建设期降低后的实际占用总床日数计算并保持稳定。

每床日住院费用参考近年平均收费水平，运营期第 1 年每床日住院费按 1083.87 元预测，考虑近年每床日收费平均 19.15%的增长率以及本项目实施后医疗条件得到极大改善，保守估计以后年度按 19.15%增长，连续增长 3 年后保持稳定。

根据上述假设，本项目各期收入测算如下：

项目各年收入测算表

| 债券<br>期间 | 门诊收入                    |                       |            | 住院收入               |                     |            | 总计<br>(万元) |
|----------|-------------------------|-----------------------|------------|--------------------|---------------------|------------|------------|
|          | 年平均<br>人次<br>(万人/<br>年) | 次均费<br>用<br>(元/<br>人) | 合计<br>(万元) | 年占用床日<br>数<br>(床日) | 每床每日<br>费用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) |            |
| 1        | 6.30                    | 180.01                | 1,133.95   | 19,469.66          | 1,083.87            | 2,110.26   | 3,244.21   |
| 2        | 6.30                    | 189.41                | 1,193.15   | 19,469.66          | 1,291.43            | 2,514.37   | 3,707.52   |
| 3        | 6.30                    | 199.29                | 1,255.43   | 19,469.66          | 1,538.74            | 2,995.88   | 4,251.31   |
| 4        | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 5        | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |

| 债券期间 | 门诊收入                    |                       |            | 住院收入               |                     |            | 总计<br>(万元) |
|------|-------------------------|-----------------------|------------|--------------------|---------------------|------------|------------|
|      | 年平均<br>人次<br>(万人/<br>年) | 次均费<br>用<br>(元/<br>人) | 合计<br>(万元) | 年占用床日<br>数<br>(床日) | 每床每日<br>费用<br>(元/人) | 合计<br>(万元) |            |
| 6    | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 7    | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 8    | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 9    | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 10   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 11   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 12   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 13   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 14   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 15   | 6.30                    | 209.70                | 1,320.96   | 19,469.66          | 1,833.41            | 3,569.59   | 4,890.55   |
| 合计   |                         |                       | 19,434.05  |                    |                     | 50,455.59  | 69,889.64  |

### 5.3 运营成本预测

与预期的医疗收入相关支出包括人员经费、卫生材料、药品费、其他费用等。按谨慎性原则，本项目运营期内人员经费、药品费、卫生材料、其他费用参考近年历史平均数，分别按诊疗收入总额的34.67%、49.57%、0.57%、1.50%预测。

债券存续期内相关成本预测表

金额单位：万元

| 债券期间 | 人员经费     | 药品费      | 卫生材料  | 其他费用  | 合计       |
|------|----------|----------|-------|-------|----------|
| 1    | 1,124.77 | 1,608.15 | 18.49 | 48.66 | 2,800.07 |
| 2    | 1,285.40 | 1,837.82 | 21.13 | 55.61 | 3,199.96 |
| 3    | 1,473.93 | 2,107.37 | 24.23 | 63.77 | 3,669.30 |
| 4    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 5    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 6    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 7    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 8    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 9    | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |
| 10   | 1,695.55 | 2,424.25 | 27.88 | 73.36 | 4,221.04 |

| 债券期间 | 人员经费      | 药品费       | 卫生材料   | 其他费用     | 合计        |
|------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|
| 11   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 12   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 13   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 14   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 15   | 1,695.55  | 2,424.25  | 27.88  | 73.36    | 4,221.04  |
| 合计   | 24,230.70 | 34,644.34 | 398.41 | 1,048.36 | 60,321.81 |

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）医疗机构提供的医疗服务免征增值税。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），对非营利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入免征各项税收。

#### 5.4 净收益预测

根据上述测算，本项目债券存续期内预计总收入 69,889.64 万元，预计付现经营成本 60,321.81 万元，预计经营现金净流量总额 9,567.83 万元，可用于偿还债券本息的收益 9,567.83 万元。

偿还债券本息的收益情况表

金额单位：万元

| 债券期间 | 年运营收入（1） | 付现经营成本（2） | 经营现金净流量（3）=<br>（1）-（2） |
|------|----------|-----------|------------------------|
| 1    | 3,244.21 | 2,800.07  | 444.14                 |
| 2    | 3,707.52 | 3,199.96  | 507.56                 |
| 3    | 4,251.31 | 3,669.30  | 582.01                 |
| 4    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 5    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 6    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 7    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 8    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 9    | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 10   | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |
| 11   | 4,890.55 | 4,221.04  | 669.51                 |



| 债券期间 | 年运营收入 (1) | 付现经营成本 (2) | 经营现金净流量 (3) =<br>(1) - (2) |
|------|-----------|------------|----------------------------|
| 12   | 4,890.55  | 4,221.04   | 669.51                     |
| 13   | 4,890.55  | 4,221.04   | 669.51                     |
| 14   | 4,890.55  | 4,221.04   | 669.51                     |
| 15   | 4,890.55  | 4,221.04   | 669.51                     |
| 合计   | 69,889.64 | 60,321.81  | 9,567.83                   |

## 5.5 债券偿还支出

本项目申请专项债券总额 5,400.00 万元，2024 年申请使用专项债券资金 5,400.00 万元，本次申请 500.00 万元，债券期限 15 年，预计债券利率 4.00%。债券存续期，每半年付息一次，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。本项目各年项目融资还本付息情况如下：

### 还本付息明细表

金额单位：万元

| 债券期间 | 期初本金金额   | 本期偿还本金   | 期末本金余额   | 年利率   | 当年偿还利息   | 当年还本付息合计 |
|------|----------|----------|----------|-------|----------|----------|
| 1    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 2    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 3    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 4    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 5    | 5,400.00 |          | 5,400.00 | 4.00% | 216.00   | 216.00   |
| 6    | 5,400.00 | 270.00   | 5,130.00 | 4.00% | 216.00   | 486.00   |
| 7    | 5,130.00 | 270.00   | 4,860.00 | 4.00% | 205.20   | 475.20   |
| 8    | 4,860.00 | 270.00   | 4,590.00 | 4.00% | 194.40   | 464.40   |
| 9    | 4,590.00 | 270.00   | 4,320.00 | 4.00% | 183.60   | 453.60   |
| 10   | 4,320.00 | 270.00   | 4,050.00 | 4.00% | 172.80   | 442.80   |
| 11   | 4,050.00 | 810.00   | 3,240.00 | 4.00% | 162.00   | 972.00   |
| 12   | 3,240.00 | 810.00   | 2,430.00 | 4.00% | 129.60   | 939.60   |
| 13   | 2,430.00 | 810.00   | 1,620.00 | 4.00% | 97.20    | 907.20   |
| 14   | 1,620.00 | 810.00   | 810.00   | 4.00% | 64.80    | 874.80   |
| 15   | 810.00   | 810.00   | 0.00     | 4.00% | 32.40    | 842.40   |
| 合计   |          | 5,400.00 |          |       | 2,538.00 | 7,938.00 |

## 5.6 资金平衡分析

根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.21 倍，项目预期收益与融资可以达到平衡。本项目收费期内各年收益、项目收支平衡情况如下：

项目收支平衡测算表

金额单位：万元

| 债券期间   | 本息支付     |          |          | 可用于偿还债券的经营现金净流量 | 项目收益当年结余 | 项目收益累计结余 |
|--------|----------|----------|----------|-----------------|----------|----------|
|        | 本金       | 利息       | 本息合计     |                 |          |          |
| 1      |          | 216.00   | 216.00   | 444.14          | 228.14   | 228.14   |
| 2      |          | 216.00   | 216.00   | 507.56          | 291.56   | 519.70   |
| 3      |          | 216.00   | 216.00   | 582.01          | 366.01   | 885.71   |
| 4      |          | 216.00   | 216.00   | 669.51          | 453.51   | 1,339.22 |
| 5      |          | 216.00   | 216.00   | 669.51          | 453.51   | 1,792.73 |
| 6      | 270.00   | 216.00   | 486.00   | 669.51          | 183.51   | 1,976.24 |
| 7      | 270.00   | 205.20   | 475.20   | 669.51          | 194.31   | 2,170.55 |
| 8      | 270.00   | 194.40   | 464.40   | 669.51          | 205.11   | 2,375.66 |
| 9      | 270.00   | 183.60   | 453.60   | 669.51          | 215.91   | 2,591.57 |
| 10     | 270.00   | 172.80   | 442.80   | 669.51          | 226.71   | 2,818.28 |
| 11     | 810.00   | 162.00   | 972.00   | 669.51          | -302.49  | 2,515.79 |
| 12     | 810.00   | 129.60   | 939.60   | 669.51          | -270.09  | 2,245.70 |
| 13     | 810.00   | 97.20    | 907.20   | 669.51          | -237.69  | 2,008.01 |
| 14     | 810.00   | 64.80    | 874.80   | 669.51          | -205.29  | 1,802.72 |
| 15     | 810.00   | 32.40    | 842.40   | 669.51          | -172.89  | 1,629.83 |
| 合计     | 5,400.00 | 2,538.00 | 7,938.00 | 9,567.83        | 1,629.83 |          |
| 本息覆盖倍数 |          | 1.21     |          |                 |          |          |

综上所述，债券存续期内本项目可以实现项目收益与融资自求平衡。

## 第六章 风险分析

### 6.1 项目工期拖延风险及控制措施

风险分析：项目工期拖延因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的等。如果工期拖延，工程投资将增加并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目收益减少。

控制措施：项目单位应合理安排工期，加强组织协调，确保按照施工计划推进，保障项目顺利实施及时完工。

### 6.2 项目收益的风险及控制措施

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。收入变动风险是指医院完成年度预测收入的不确定性带来的风险。门诊收入和住院收入减少，影响医院年度收入规模，偿债能力减弱。支出变动风险是指医院年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是医院出现支出规模扩张过快，医院年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

控制措施：1. 医院将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

2. 在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入医院综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

### 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施

风险分析：项目融资平衡存在对项目收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流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。

控制措施：本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请会计师事务所进行测算，测算结果较为可靠。对项目取得的专项收入进行专项管理用于还本付息，并根据收入实现进度进行动态预测，到期不能偿还本息时将采取财政补贴等措施，确保债券到期本息偿还。

# 郸城县妇幼保健院病房楼建设项目

## 项目收益与融资自求平衡

### 专项债券实施方案

项目单位：



主管部门：



财政部门：



# 目 录

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目基本情况</b>           | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称                    | 1         |
| 1.2 项目单位                    | 1         |
| 1.3 项目性质                    | 1         |
| 1.4 建设地点                    | 2         |
| 1.5 建设内容与规模                 | 2         |
| 1.6 建设期                     | 2         |
| 1.7 项目总投资                   | 2         |
| 1.8 主要经济技术指标                | 3         |
| 1.9 项目审批手续                  | 3         |
| 1.10 主管部门责任                 | 4         |
| <b>第二章 项目事前绩效评估</b>         | <b>4</b>  |
| <b>第三章 经济社会效益分析</b>         | <b>5</b>  |
| 3.1 社会效益分析                  | 5         |
| 3.2 经济效益分析                  | 6         |
| <b>第四章 项目投资估算与资金筹措方案</b>    | <b>7</b>  |
| 4.1 估算范围                    | 7         |
| 4.2 估算说明                    | 7         |
| 4.3 投资估算                    | 9         |
| 4.4 资金筹措方案                  | 10        |
| 4.4.1 项目资金来源                | 10        |
| 4.4.2 项目资金使用计划              | 10        |
| <b>第五章 项目专项债券融资方案</b>       | <b>11</b> |
| 5.1 编制依据                    | 11        |
| 5.2 债券使用计划                  | 11        |
| 5.3 债券规模和期限安排               | 11        |
| 5.4 专项债券使用方向合规性             | 11        |
| 5.5 投资者保护措施                 | 12        |
| <b>第六章 项目预期收益、成本及融资平衡情况</b> | <b>13</b> |
| 6.1 项目主体及运作模式               | 13        |
| 6.1.1 项目主体                  | 13        |
| 6.1.2 项目运营模式                | 13        |
| 6.1.3 项目收益管理                | 13        |
| 6.2.1 现金流入                  | 14        |
| 6.2.2 现金流出                  | 15        |
| 6.3 项目现金净流入                 | 18        |
| 6.4 资金平衡分析                  | 18        |
| <b>第七章 风险分析</b>             | <b>20</b> |
| 7.1 风险因素                    | 20        |
| 7.2 风险应对措施                  | 20        |

# 第一章 项目基本情况

## 1.1 项目名称

郸城县妇幼保健院病房楼建设项目

## 1.2 项目单位

项目单位：郸城县妇幼保健院

单位性质：事业单位

住所：河南省郸城县新华街西段

法定代表人：亢国良

开办资金：11,477.50 万元

统一社会信用代码证：12411726418726570F

郸城县妇幼保健院系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的事业单位，具备以郸城县妇幼保健院病房楼建设项目申请专项债券资金的主体资格。

## 1.3 项目性质

根据财政部办公厅国家发展改革委员会办公厅《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）2022 年专项债券资金继续重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目建设属于社会事业项目范畴。

本项目的建设，符合郸城县自然条件、人文环境和国民经济发展的要求；符合财政部办公厅国家发展改革委员会办公厅《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）支持范围。项目建成后能够产生住院收入，属于有一定收益的公益性项目。

#### **1.4 建设地点**

郸城县王子大道以东、南外环路以北、双拥路以西、五里河大道以南。

#### **1.5 建设内容与规模**

项目用地面积 27334.00 m<sup>2</sup>，设置床位 475 张，新建病房楼 1 栋，地上 6 层，建筑面积 21852.00 m<sup>2</sup>。同时配套建设道路、绿化、给排水、电力、消防设施。

#### **1.6 建设期**

根据《郸城县妇幼保健院病房楼建设项目可行性研究报告》本项目建设期为 24 个月，根据项目实际情况及现阶段进度，计划于 2024 年 7 月份开工建设，预计在 2026 年 6 月份完工。

#### **1.7 项目总投资**

项目总投资 13,833.00 万元。其中：建安工程费用 10,873.78 万元、室外配套费用 686.82 万元、工程建设其他费用 756.53 万元、预备费 615.87 万元、建设期利息 900.00



万元。

## 1.8 主要经济技术指标

| 序号 | 指标名称 | 单位             | 数量       | 备注 |
|----|------|----------------|----------|----|
| 1  | 用地面积 | m <sup>2</sup> | 27334.00 |    |
| 2  | 建筑面积 | m <sup>2</sup> | 21852.00 |    |
| 3  | 设置床位 | 张              | 475      |    |
| 4  | 建设期限 | 年              | 2        |    |
| 5  | 建筑密度 | %              | 13.33    |    |
| 6  | 容积率  | -              | 0.80     |    |
| 7  | 绿化率  | %              | 35.00    |    |

## 1.9 项目审批手续

2020 年 9 月 7 日，鄆城县自然资源局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》（鄆用字第 411625202000011 号），本建设项目符合国土空间用途管制要求。

2020 年 10 月 20 日，鄆城县发展和改革委员会下发《关于鄆城县妇幼保健院病房楼建设项目可行性研究报告的批复》（鄆发改社会〔2020〕190 号）。

2021 年 3 月 23 日，鄆城县环境保护局作出《关于鄆城县妇幼保健院病房楼建设项目环境影响报告表的批复》（鄆环审〔2021〕04 号）。

2021 年 1 月 28 日，鄆城县自然资源局颁发《建设用地规划许可证》（鄆地字第 411625202100005 号），本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2021 年 1 月 29 日，郸城县自然资源局颁发《建设工程规划许可证》（郸建字第 411625202100001 号），本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

### **1.10 主管部门责任**

郸城县卫生健康委员会和项目单位在依法依规、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、专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的,财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

## **第二章 项目事前绩效评估**

为加强地方政府专项债券项目资金绩效管理,提高专项债券资金使用效益,推动提升债券资金配置效率,郸城县妇幼保健院病房楼建设项目根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知(财预〔2021〕61 号)的相关要求,按照事前绩效评估准备阶段、实施阶段、报告撰写阶段的程序,通过调研、查阅资料、电话咨询等多种方式,独立、客观、公正地开展评估工作,对项目实施的必要性、公益性、

收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等方面进行了充分论证，形成了该项目的评估结论。

鄆城县妇幼保健院病房楼建设项目实施立项依据充分，具备实施的必要性和可行性；债券资金需求合理，符合专项债券相关政策规定，具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性，故对本项目应“予以支持”。

## **第三章 经济社会效益分析**

### **3.1 社会效益分析**

医疗卫生事业是造福国家、造福人民、造福社会的一项公益事业。其性质决定了医院建设以社会效益为主，经济效益为辅。具体表现在：

1、项目是一项利国利民的公益性项目，项目建成后能够为全县妇女儿童提供优质的医疗保健服务，可以将鄆城县妇幼保健院的服务范围由单纯的保健服务发展成为具有医疗、预防、保健综合服务内容的医疗保健机构；

2、项目的建设将促进鄆城县妇幼保健院医疗卫生事业的发展

项目建成后，将从根本上解决鄆城县妇幼保健院各功能

用房紧缺的问题，为医院的长期发展奠定坚实的基础，同时将有力提升郸城县妇幼保健院综合服务能力，充分发挥其郸城县妇幼保健的重要作用。

### 3、项目的建设对于构建和谐社会具有重要的意义

项目建成后，能够提高医院的诊疗条件和综合实力，显著改善医院的医疗条件，提高郸城县妇女儿童的健康水平，创造一个良好的整体医疗环境，满足妇女儿童对就医条件越来越高的要求。同时，对郸城县妇幼保健卫生事业的发展做出了突出贡献。

### 4、项目的建设能够促进就业，增加就业机会，缓解社会矛盾

项目建成后，将提供门卫、保洁等工作岗位，直接解决当地部分弱势群体（如下岗职工、妇女）就业问题。

通过项目的实施，郸城县妇幼保健院必将如虎添翼，发展更加强劲，前景更加辉煌，整体服务功能更加完善。同时可以有效的覆盖全县及周边目标服务人群，为全县卫生专业人员提供良好的临床进修、理论培训条件，提升全县卫生技术人员业务素质，使全县卫生事业持续、快速、健康和谐发展；将会推动全县卫生事业发展上一个新台阶。综合分析，项目具有显著的社会效益。

## 3.2 经济效益分析

项目的建设和投入使用，能够极大地改善郸城县医疗条

件，为病人提供良好的治疗环境，为医疗工作提供可靠的物质保证，有利于鄆城县医疗服务水平的提高，有利于医院自身的可持续发展，有利于鄆城县医疗卫生体制改革的发展和优化全县医疗卫生资源配置，充分满足广大人民群众日益增长的医疗服务要求，具有良好的社会和经济效益。

## **第四章 项目投资估算与资金筹措方案**

### **4.1 估算范围**

鄆城县妇幼保健院病房楼建设项目，投资估算包括新建项目的工程建设费用、其他费用、预备费等。

### **4.2 估算说明**

1、建筑工程费用，根据当地同类型建筑的决算价格、现行建材价格及费用水平，按照不同类型的建筑结构形式，按单位造价指标估算。

2、设备参照同类工程设备价格或具体询价并根据本项目具体情况计入。

3、安装工程费用，根据有关行业规定按设备价款的百分比计取。

4、其它工程费用，按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，具体如下：

（1）建设单位管理费：据（财建〔2016〕504号）文

按工程费用分段计算；

（2）勘察设计费：参照（计价格〔2002〕10号文），以第一部分工程建设费用为基数，以比例计入；

（3）地质勘探费：参照（计价格〔2002〕10号文），以新建建筑物占地面积为基数计算，按20元/平方米指标计入；

（4）施工图纸审查费：参照（豫发改收费〔2004〕1555号）文，并按（豫政〔2008〕52号）文进行调整，以工程设计费为基数，按5%比例计入；

（5）工程监理费：参照（发改价格〔2007〕670号），以第一部分工程建设费用为基数，按工程费用的百分比计入；

（6）招标费：参照（计价格〔2002〕1980号）文，以第一部分工程建设费用为基数，按累进比例计入；

（7）前期工作咨询费：参照（豫价房字〔1999〕37号）文，以第一部分工程建设费用为基数，按比例计入；

（8）工程造价咨询服务费：参照（豫发改收费〔2004〕1765号）文，并按（豫政〔2008〕52号）文进行调整，以第一部分工程建设费用为基数计算，按比例计入；

（9）环境影响咨询费：参照（计价格〔2002〕125号）文，以第一部分工程建设费用为基数计算；

（10）地震安全性评价收费：参照（豫震发防〔2000〕

12 号) 文, 以建设用地面积为基数, 按 1 元 / 平方米指标计入;

6、预备费: 基本预备费取工程费用及其它费用之和的 5%。

### 4.3 投资估算

项目总投资 13,833.00 万元。其中: 建安工程费用 10,873.78 万元、室外配套费用 686.82 万元、工程建设其他费用 756.53 万元、预备费 615.87 万元、建设期利息 900.00 万元。投资估算如下:

| 序号  | 分部分项工程名称 | 费用金额 (万元) | 数量    | 单位 | 单位造价 (元/m²) | 占总投资比例 (%) |
|-----|----------|-----------|-------|----|-------------|------------|
| 一   | 建安工程费用   | 10873.78  | 21852 |    | 4976.1      | 78.61      |
| 1.1 | 土建       | 4588.92   | 21852 | m² | 2100        |            |
| 1.2 | 装饰       | 3824.1    | 21852 | m² | 1750        |            |
| 1.3 | 给排水      | 393.34    | 21852 | m² | 180         |            |
| 1.4 | 电气       | 502.6     | 21852 | m² | 230         |            |
| 1.5 | 弱电       | 109.26    | 21852 | m² | 50          |            |
| 1.6 | 通风、空调    | 764.82    | 21852 | m² | 350         |            |
| 1.7 | 消防       | 480.74    | 21852 | m² | 220         |            |
| 1.8 | 电梯       | 210       |       |    |             |            |
| 二   | 室外配套工程费  | 686.82    |       |    |             | 4.97       |
| 三   | 工程建设其他费用 | 756.53    |       |    |             | 5.47       |
| 四   | 预备费      | 615.87    |       |    |             | 4.45       |
| 五   | 建设投资     | 12933     |       |    |             |            |
| 六   | 建设期利息    | 900       |       |    |             | 6.51       |
| 七   | 估算总投资    | 13833     |       |    |             | 100        |

## 4.4 资金筹措方案

### 4.4.1 项目资金来源

本项目总投资 13,833.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 10,000.00 万元，项目资本金 3,833.00 万元，由鄆城县财政安排，占项目总投资的 27.71%，项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）文件规定。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

| 项目          | 金额（万元）    | 比例      |
|-------------|-----------|---------|
| 资本金（使用财政资金） | 3,833.00  | 27.71%  |
| 债券资金        | 10,000.00 | 72.29%  |
| 其它资金        |           |         |
| 合计          | 13,833.00 | 100.00% |

### 4.4.2 项目资金使用计划

本项目总投资 13,833.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 10,000.00 万元，剩余资金 3,833.00 万元由县财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 合计        | 建设期       |          |
|----|------|-----------|-----------|----------|
|    |      |           | 第一年       | 第二年      |
| 一  | 总投资  | 13,833.00 | 10,833.00 | 3,000.00 |
| 二  | 资金筹措 | 13,833.00 | 10,833.00 | 3,000.00 |
| 1  | 发行债券 | 10,000.00 | 10,000.00 |          |
| 2  | 配套资金 | 3,833.00  | 833.00    | 3,000.00 |



## **第五章 项目专项债券融资方案**

### **5.1 编制依据**

1、《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）；

2、郸城县妇幼保健院病房楼建设项目可行性研究报告。

### **5.2 债券使用计划**

本项目计划申请使用债券资金总额 10,000.00 万元，已于 2024 年 7 月使用债券资金 2,000.00 万元，本次申请使用 2,000.00 万元。

### **5.3 债券规模和期限安排**

本项目计划申请使用债券资金总额 10,000.00 万元，期限十五年。在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。

### **5.4 专项债券使用方向合规性**

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项

目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

## **5.5 投资者保护措施**

为了保证项目的顺利实施，项目成立项目小组，具体负责项目的实施，保证项目的如期顺利施工。本次申请使用的债券资金将全部用于郸城县妇幼保健院病房楼建设项目。

1、按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理、确保资金安全、规范、有效使用。

2、确保资金专款专用。及时跟踪检查资金使用方向，确保资金不被挤占、挪用。

3、确保资金及时拨付。加强各业务部门沟通、协调，保障项目按进度、按时序拨付到位。

4、确保资金监管到位。对项目资金进行全过程监督、检查，确保资金使用安全、高效。

## **第六章 项目预期收益、成本及融资平衡情况**

### **6.1 项目主体及运作模式**

#### **6.1.1 项目主体**

本项目建设主体及债券资金申请单位均为郸城县妇幼保健院，项目建成后，项目资产也将登记到郸城县妇幼保健院名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

#### **6.1.2 项目运营模式**

本项目为郸城县妇幼保健院病房楼建设项目，该项目的实施可以从根本上提高该医院的基础设施条件，为提高其医疗技术水平提供强有力的保证，促使医院更好地履行其救死扶伤的职能，保护人民群众的身体健康。项目的建设对于提高医院的知名度，增强其竞争能力，更好地贯彻“以病人为中心”的服务宗旨，不断提高医疗技术水平等都必将产生积极的促进作用。

#### **6.1.3 项目收益管理**

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障项目资金安全、高效运行，郸城县妇幼保健院将对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算，”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

## 6.2.1 现金流入

本项目收入主要为住院收入。

根据郸城县妇幼保健院住院部近三年运营情况，本项目运营后医疗收入为住院收入。郸城县妇幼保健院住院部近三年床位数、住院收入等数据如下表：

郸城县妇幼保健院住院部近三年财务数据情况如下：

| 项目        | 2019 年     | 2020 年    | 2021 年     |
|-----------|------------|-----------|------------|
| 床位数       | 300.00     | 300.00    | 300.00     |
| 床位使用率     | 121.92%    | 109.54%   | 107.64%    |
| 住院收入(万元)  | 6,056.91   | 6,071.57  | 6,596.69   |
| 住院总床日     | 108,309.00 | 93,981.00 | 119,607.00 |
| 住院床日单价（元） | 554.00     | 646.00    | 551.00     |

住院总床日与单价：医院近三年的床位使用率分别为 121.92%、109.54%、107.64%，已达到饱和状态，故项目建成后，基于合理性和谨慎性原则，运营期第一年新增床位使用率达到 70%，第二年使用率达到 80%，第三年使用率达到 90%，第四年以及以后年度使用率按照 95%预测；根据以上数据分析，基于合理性和谨慎性原则，考虑到本项目为县级医院门诊住院人次收费参考郸城县妇幼保健院住院部最近一年单价测算，保守预测项目建成后每床日收费为 551.00 元，每五年递增 3%。

主营业务收入预测表

单位：万元

| 项目       | 第三年        | 第四年        | 第五年        | 第六年        | 第七年        |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 住院收入（万元） | 6,687.07   | 7,642.37   | 8,597.67   | 9,075.31   | 9,075.31   |
| 住院总床日    | 121,362.50 | 138,700.00 | 156,037.50 | 164,706.25 | 164,706.25 |

| 项目       | 第三年             | 第四年             | 第五年             | 第六年             | 第七年             |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 每床日收费（元） | 551.00          | 551.00          | 551.00          | 551.00          | 551.00          |
| 小计       | <b>6,687.07</b> | <b>7,642.37</b> | <b>8,597.67</b> | <b>9,075.31</b> | <b>9,075.31</b> |

（续上表）

| 项目       | 第八年             | 第九年             | 第十年             | 第十一年            | 第十二年            |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 住院收入（万元） | 9,347.56        | 9,347.56        | 9,347.56        | 9,347.56        | 9,347.56        |
| 住院总床日    | 164,706.00      | 164,706.00      | 164,706.00      | 164,706.00      | 164,706.00      |
| 每床日收费（元） | 567.53          | 567.53          | 567.53          | 567.53          | 567.53          |
| 小计       | <b>9,347.56</b> | <b>9,347.56</b> | <b>9,347.56</b> | <b>9,347.56</b> | <b>9,347.56</b> |

（续上表）

| 项目       | 第十三年            | 第十四年            | 第十五年            | 合计                |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 住院收入（万元） | 9,628.05        | 9,628.05        | 9,628.05        | 116,699.68        |
| 住院总床日    | 164,706.00      | 164,706.00      | 164,706.00      |                   |
| 每床日收费（元） | 584.56          | 584.56          | 584.56          |                   |
| 小计       | <b>9,628.05</b> | <b>9,628.05</b> | <b>9,628.05</b> | <b>116,699.68</b> |

## 6.2.2 现金流出

### 1、医疗成本预测

医院住院收入相关成本在医院报表中单独核算，根据郸城县妇幼保健院住院部近三年成本历史数据，本项目运营成本包括人员经费、药品费及耗材、水电费、其他费用等支出。郸城县妇幼保健院住院部近三年人员经费，卫生材料费、药品费及耗材、水电费、其他费用占医疗收入比例如下表：

郸城县妇幼保健院住院部近三年成本结构表：

| 项目     | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年   | 平均数      |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 人员经费   | 1,707.46 | 1,862.04 | 1,875.88 | 1,815.13 |
| 占医疗收比例 | 28.19%   | 30.67%   | 28.44%   | 29.10%   |
| 药品费及耗材 | 2,355.98 | 2,415.05 | 2,790.25 | 2,520.43 |
| 占医疗收比例 | 38.90%   | 39.78%   | 42.30%   | 40.32%   |
| 水电费    | 135.37   | 148.13   | 198.96   | 160.82   |
| 占医疗收比例 | 2.23%    | 2.44%    | 3.02%    | 2.56%    |
| 其他费用   | 431.23   | 540.70   | 657.63   | 543.19   |
| 占医疗收比例 | 7.12%    | 8.91%    | 9.97%    | 8.66%    |

基于以上数据分析，本项目各项成本预测如下：

人员费用：根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部人员费用占医疗收入近 3 年平均占比 29.10%，根据合理性和谨慎性原值，本项目按照 30.00%测算。

药品费及耗材：根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部药品费及耗材占医疗收入近 3 年平均占比为 40.32%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 41.00%测算。

水电费：根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部水电费占医疗收入近 3 年平均占比为 2.56%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 3.00%测算。

其他费用：其他费用包括办公费、暖气费及无法预计的费用等；根据以上数据分析，参考郸城县妇幼保健院住院部其他费用占医疗收入近 3 年平均占比为 8.66%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 9.00%测算。

折旧、摊销等：本项目为现金流覆盖债券还本付息，折旧、摊销为运营期非付现成本本次测算不在考虑。本次预测将按照 2019-2021 年累计金额占累计医疗收入占比测算。在债券存续期内医疗成本测算如下表：

运营成本预测表

单位：万元

| 项目     | 第三年      | 第四年      | 第五年      | 第六年      | 第七年      |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 药品及耗材费 | 2,741.70 | 3,133.37 | 3,525.04 | 3,720.88 | 3,720.88 |
| 工资及福利  | 2,006.12 | 2,292.71 | 2,579.30 | 2,722.59 | 2,722.59 |
| 水电费    | 200.61   | 229.27   | 257.93   | 272.26   | 272.26   |

| 项目   | 第三年      | 第四年      | 第五年      | 第六年      | 第七年      |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 其他费用 | 601.84   | 687.81   | 773.79   | 816.78   | 816.78   |
| 合计   | 5,550.27 | 6,343.16 | 7,136.06 | 7,532.51 | 7,532.51 |

(续上表)

| 项目     | 第八年      | 第九年      | 第十年      | 第十一年     | 第十二年     |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 药品及耗材费 | 3,832.50 | 3,832.50 | 3,832.50 | 3,832.50 | 3,832.50 |
| 工资及福利  | 2,804.27 | 2,804.27 | 2,804.27 | 2,804.27 | 2,804.27 |
| 水电费    | 280.43   | 280.43   | 280.43   | 280.43   | 280.43   |
| 其他费用   | 841.28   | 841.28   | 841.28   | 841.28   | 841.28   |
| 合计     | 7,758.48 | 7,758.48 | 7,758.48 | 7,758.48 | 7,758.48 |

(续上表)

| 项目     | 第十三年     | 第十四年     | 第十五年     | 合计        |
|--------|----------|----------|----------|-----------|
| 药品及耗材费 | 3,947.50 | 3,947.50 | 3,947.50 | 47,846.87 |
| 工资及福利  | 2,888.42 | 2,888.42 | 2,888.42 | 35,009.92 |
| 水电费    | 288.84   | 288.84   | 288.84   | 3,501.00  |
| 其他费用   | 866.52   | 866.52   | 866.52   | 10,502.96 |
| 合计     | 7,991.28 | 7,991.28 | 7,991.28 | 96,860.75 |

## 2、税金及附加预测：

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36号）附件3“营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2019〕36号）附件3规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履

行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

### 6.3 项目现金净流入

根据以上对医疗收入、医疗成本预测，假设本项目在债券存续期第三年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

| 年度   | 主营业务收入     | 运营成本      | 现金净流入     |
|------|------------|-----------|-----------|
| 第三年  | 6,687.07   | 5,550.27  | 1,136.80  |
| 第四年  | 7,642.37   | 6,343.16  | 1,299.21  |
| 第五年  | 8,597.67   | 7,136.06  | 1,461.61  |
| 第六年  | 9,075.31   | 7,532.51  | 1,542.80  |
| 第七年  | 9,075.31   | 7,532.51  | 1,542.80  |
| 第八年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第九年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十年  | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十一年 | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十二年 | 9,347.56   | 7,758.48  | 1,589.08  |
| 第十三年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 第十四年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 第十五年 | 9,628.05   | 7,991.28  | 1,636.77  |
| 合计   | 116,699.68 | 96,860.75 | 19,838.93 |

### 6.4 资金平衡分析

本项目计划发行专项债券 10,000.00 万元，期限十五年，利率 4.5%，在债券存续期每半年支付一次债券利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如



下：

单位：万元

| 年份     | 本金        | 利息       | 当年还本付息合计  | 项目收益      |
|--------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 第一年    |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第二年    |           | 450.00   | 450.00    |           |
| 第三年    |           | 450.00   | 450.00    | 1,136.80  |
| 第四年    |           | 450.00   | 450.00    | 1,299.21  |
| 第五年    |           | 450.00   | 450.00    | 1,461.61  |
| 第六年    | 500.00    | 450.00   | 950.00    | 1,542.80  |
| 第七年    | 500.00    | 427.50   | 927.50    | 1,542.80  |
| 第八年    | 500.00    | 405.00   | 905.00    | 1,589.08  |
| 第九年    | 500.00    | 382.50   | 882.50    | 1,589.08  |
| 第十年    | 500.00    | 360.00   | 860.00    | 1,589.08  |
| 第十一年   | 1,500.00  | 337.50   | 1,837.50  | 1,589.08  |
| 第十二年   | 1,500.00  | 270.00   | 1,770.00  | 1,589.08  |
| 第十三年   | 1,500.00  | 202.50   | 1,702.50  | 1,636.77  |
| 第十四年   | 1,500.00  | 135.00   | 1,635.00  | 1,636.77  |
| 第十五年   | 1,500.00  | 67.50    | 1,567.50  | 1,636.77  |
| 合计     | 10,000.00 | 5,287.50 | 15,287.50 | 19,838.93 |
| 本息覆盖倍数 | 1.30      |          |           |           |

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.30，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

郸城县妇幼保健院门诊医技综合楼建设项目申请 2022 年债券 5,500.00 万元，期限十五年；

已发行项目产生的收入是门诊收入，本项目收入产生的收入是住院收入，故此已发行项目产生的收入与本项目收入不重复，故本息测算不在测算范围内。

## 第七章 风险分析

### 7.1 风险因素

项目单位对本项目的主要风险因素进行识别，本项目的主要风险因素如下：

1、建设风险。本项目的进度、质量等目标能否按期实现都会对项目的整体目标实现有一定的影响。项目在规划、设计、施工过程中因为所采用的技术在先进性、适用性和经济性方面的不确定性会引起需求分析、布局规划、功能设计、投资规划等方面的风险。

2、资金风险。如果资金环节出了问题，项目的其他步骤就很难继续下去。项目资金风险一方面表现在建设内容多，投资估算容易出错，另一方面表现在所需资金不及时，不到位。

### 7.2 风险应对措施

1、建设风险对策。针对可能出现的建设风险，应采取以下应对措施：（1）聘请有资质的设计、工程咨询单位就项目的可行性、技术方案、规划布局等进行科学的论证和方案设计。（2）聘用有资质的施工企业进行工程施工，就各项工程的材料，进度等内容与施工方签订有效的施工合同，并聘用有资质的监理单位对工程质量等进行全面监控。（3）对可能出现的工程风险向保险公司进行投保。

2、资金风险对策。为了规避和降低项目的资金风险，本项目首先要聘请有资质的专业咨询机构进行项目造价咨询，确保造价预算的精确性。其次，预算要有余地，要有必要的资金预留量，从而避免或降低资金筹措的风险。再次，在项目建设中将更多地关注在资金方面的信息，及时地进行调整 and 变化；在管理方式上注重探索和改革，提高资金的利用率，使项目的资金流有序和正常。最后，项目成立专门的领导班子，与财务部门做好沟通协调，确保资金到位、及时。

# 郸城县精神病残疾人康养中心建设项目 实施方案

项目单位：



主管部门：



财政部门：



# 目录

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| <b>第一章 项目概况</b>                   | <b>1</b>  |
| 1.1 项目名称                          | 1         |
| 1.2 项目单位                          | 1         |
| 1.3 建设位置                          | 1         |
| 1.4 项目性质                          | 1         |
| 1.5 建设规模及内容                       | 2         |
| 1.6 建设期                           | 2         |
| 1.7 项目总投资                         | 2         |
| 1.8 主要技术经济指标                      | 2         |
| 1.9 项目审批手续                        | 3         |
| 1.10 主管部门责任                       | 3         |
| <b>第二章 项目社会经济效益及事前绩效评估</b>        | <b>4</b>  |
| 2.1 社会效益                          | 4         |
| 2.2 经济效益                          | 6         |
| 2.3 事前绩效评估                        | 6         |
| <b>第三章 项目投资估算与资金筹措</b>            | <b>7</b>  |
| 3.1 估算范围                          | 7         |
| 3.2 编制方法和估算指标                     | 7         |
| 3.3 投资估算                          | 9         |
| 3.4 资金筹措和使用计划                     | 13        |
| 3.5 项目资金保障措施                      | 13        |
| <b>第四章 项目专项债券融资方案</b>             | <b>14</b> |
| 4.1 编制依据                          | 14        |
| 4.2 债券申请及使用计划                     | 14        |
| 4.3 债券规模和期限安排                     | 15        |
| 4.4 债券使用合规性                       | 15        |
| 4.5 投资者保护措施                       | 15        |
| <b>第五章 项目运营和预期收益、成本及融资平衡情况</b>    | <b>16</b> |
| 5.1 项目主体及运作模式                     | 16        |
| 5.2 现金流入                          | 17        |
| 5.3 现金流出                          | 35        |
| 5.4 项目现金净流入                       | 42        |
| 5.5 资金平衡分析                        | 42        |
| <b>第六章 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估</b> | <b>43</b> |
| 6.1 影响项目收益的风险及控制措施                | 43        |
| 6.2 项目风险控制措施                      | 45        |
| 6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施              | 47        |

# 第一章 项目概况

## 1.1 项目名称

郸城县精神病残疾人康养中心建设项目

## 1.2 项目单位

本项目的申报单位为郸城县民政局。郸城县民政局系在中华人民共和国境内依法设立、合法存续的机关，具备以郸城县精神病残疾人康养中心建设项目申请专项债券资金的主体资格。

|          |                    |     |        |
|----------|--------------------|-----|--------|
| 统一社会信用代码 | 1141172600592486X1 | 名称  | 郸城县民政局 |
| 机构地址     | 河南省郸城县福厚街 366 号    |     |        |
| 类型       | 机关                 | 负责人 | 胡晓兰    |
| 登记状态     | 存续（在营、开业、在册）       |     |        |

## 1.3 建设位置

项目位于郸城县胡集乡王楼行政村金庄村西。

## 1.4 项目性质

根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号），2022 年新增专项债券重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、社会事业、城乡冷链等物流基础设施（含粮食仓储物流设施）、市政和产业园区基

基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目属于社会事业领域。

本项目的建设，符合鄞城县自然条件、人文环境和国民经济发展的要求；属于《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）支持范围。项目建成后能够产生康复服务收入，属于有一定收益的公益性项目。

**1.5 建设规模及内容**

项目总用地面积约 22644 m<sup>2</sup>，设置床位 166 张，总建筑面积 9628.00 m<sup>2</sup>，主要建设内容包括新建门诊医技用房建筑面积 2503.00 m<sup>2</sup>、住院用房建筑面积 5200.00 m<sup>2</sup>、康复治疗用房建筑面积 385.00 m<sup>2</sup>、生活保障用房建筑面积 1155.00 m<sup>2</sup>、管理用房建筑面积 385.00 m<sup>2</sup>；配套建设污水处理设施、道路硬质、绿化、电力、给排水及消防等附属设施。

**1.6 建设期**

根据《鄞城县精神病残疾人康养中心建设项目可行性研究报告》，本项目建设期为 12 个月，根据项目实际情况及现阶段进度，预计于 2024 年 1 月开工，2024 年 12 月完工。

**1.7 项目总投资**

项目总投资 4,960.00 万元。

**1.8 主要技术经济指标**

| 序号 | 指标名称 | 单位 | 数量 |
|----|------|----|----|
|----|------|----|----|

|     |         |                |       |
|-----|---------|----------------|-------|
| 1   | 总用地面积   | m <sup>2</sup> | 22644 |
| 2   | 总建筑面积   | m <sup>2</sup> | 9628  |
| 2.1 | 门急诊医技用房 | m <sup>2</sup> | 2503  |
| 2.2 | 住院用房    | m <sup>2</sup> | 5200  |
| 2.3 | 康复治疗用房  | m <sup>2</sup> | 385   |
| 2.4 | 生活保障用房  | m <sup>2</sup> | 1155  |
| 2.5 | 管理用房    | m <sup>2</sup> | 385   |
| 3   | 基底面积    | m <sup>2</sup> | 2407  |
| 4   | 建筑密度    | %              | 10.63 |
| 5   | 容积率     | -              | 0.43  |
| 6   | 绿地率     | %              | 38.00 |

## 1.9 项目审批手续

2022 年 11 月 6 日，鄆城县发展和改革委员会作出《关于鄆城县精神病残疾人康养中心建设项目可行性研究报告的批复》（鄆发改社会〔2022〕311 号），同意该项目建设。

## 1.10 主管部门责任

项目主管部门为鄆城县民政局，鄆城县民政局在依法依规、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。鄆城县民政局要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。鄆城县民政局未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。



## 第二章 项目社会经济效益及事前绩效评估

### 2.1 社会效益

#### 1、项目的建设是构建和谐社会的需要

《“十四五”残疾人保障和发展规划》指出：坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实习近平总书记关于残疾人事业的重要指示批示精神和党中央、国务院决策部署，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，坚持弱有所扶，以推动残疾人事业高质量发展为主题，以巩固拓展残疾人脱贫攻坚成果、促进残疾人全面发展和共同富裕为主线，保障残疾人平等权利，增进残疾人民生福祉，增强残疾人自我发展能力，推动残疾人事业向着现代化迈进，不断满足残疾人美好生活需要。完善残疾人社会福利制度和社会优待政策：全面落实困难残疾人生活补贴和重度残疾人护理补贴制度，普遍建立补贴标准动态调整机制，有条件的地方可按规定扩大对象范围。有条件的地方可以对城乡困难残疾人、重度残疾人基本型辅助器具适配给予补贴，为残疾人携带辅助器具、导盲犬等乘坐公共交通工具、出入公共场所和进出境提供便利。落实低收入残疾人家庭生活用水、电、气、暖优惠补贴政策和电信业务资费优惠政策。落实残疾人机动轮椅车燃油补贴政策，落实残疾人乘坐市内公共汽车电车、城市轨道交通等优待政策，鼓励铁路、民航等为残疾人提供优惠便利。完善残疾人驾驶机动车政策。加

强残疾孤儿、事实无人抚养残疾儿童医疗、康复、教育等服务，合理确定包括残疾孤儿、事实无人抚养残疾儿童在内的孤儿、事实无人抚养儿童等基本生活费标准，提升儿童福利机构安全管理水平和服务质量。加快建设精神卫生福利服务体系，为特殊困难精神残疾人提供康复、照护等服务。

随着郸城县快速发展，各种社会矛盾增多，竞争压力加大，人口和家庭结构变化明显，严重精神疾病患病率呈上升趋势。与此同时，儿童和青少年心理行为问题、老年性痴呆和抑郁、药品滥用、自杀和重大灾害后受灾人群心理危机等方面的问题也日益突出。精神疾病不仅严重影响精神疾病患者及其家属的生活质量，同时也给社会带来沉重的负担。精神卫生已成为重大的公共卫生问题和突出的社会问题。加强精神卫生工作，做好精神疾病的防治，预防和减少各类不良心理行为问题的发生，关系到人民群众的身心健康和社会的繁荣稳定，对保障我国经济社会全面、协调和持续发展具有重要意义。

## 2、项目的建设能够有效促进郸城县医疗卫生事业快速发展的需要

近年全区人民在县委、县政府的正确领导下，大力开展招商引资，吸引外资来郸城投资兴业，工农业迅速发展，实现城乡经济超常规、跨跃式发展，整体效益显著提高。全区人民在“团结奋斗，负重加压，苦干实干，争创一流”的精

神指导下，努力奋斗，经济迅速发展，综合实力显著增强，人民生活水平不断提高，郸城县人民在享受物质文明与精神文明的同时，严重危害人民身体健康的精神疾病不断上升，人民群众对医疗保健的需求不断增加，为了减轻群众就医难等诸多问题，郸城县民政局提出该项目建设。

## **2.2 经济效益**

该项目的建设不仅有利于郸城县城乡社会发展和人民生活品质的提高，进而促进郸城县的经济发展。

项目建设需要耗用钢材、水泥等建筑材料，增加了社会对生产消费需求，必将带动相关产业扩大生产规模，从而拉动这些产业快速发展，促进经济增长；项目建设及相关产业生产规模的扩大能为社会提供更多就业机会，增加城乡居民收入，促进日常消费，提升消费对经济增长的拉动作用。

## **2.3 事前绩效评估**

河南贝因绩效评价咨询有限公司依据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）的相关要求，按照事前绩效评估准备阶段、实施阶段、报告撰写阶段的程序，通过调研、查阅资料、电话咨询等多种方式，独立、客观、公正地开展评估工作，对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；

绩效目标合理性等方面进行了充分论证并出具绩效评估报告，绩效评估报告显示本项目实施立项依据充分，具备实施的必要性和可行性；债券资金需求合理，符合专项债券相关政策规定，具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性，对本项目应“予以支持”。

## **第三章 项目投资估算与资金筹措**

### **3.1 估算范围**

投资估算范围包括门诊医技用房、住院用房、康复治疗用房、生活保障用房、管理用房及附属设施的工程费用、工程建设其它费用和预备费。

### **3.2 编制方法和估算指标**

1、土建工程及水电安装工程等工程费用，根据类似工程估算，并参考当地建设工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2、其它费用按有关规定计取。其中：

（1）《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格[2015]299号）；

（2）场地准备及临时设施费：国家计委中华人民共和国建设银行印发《关于改进工程建设概预算定额管理工作的若干规定》（计标（85）352号）按工程费用1%计取；

（3）建设单位管理费：参考财建[2016]504号文件规定

计算；

(4) 招标代理服务费：参考豫发改收费[2011]627 号文件规定计算；

(5) 造价咨询费：参考豫发改收费[2008]2510 号、豫发改收费[2004]1765 号文件规定计算；

(6) 建设工程监理费：参考豫建监协[2015]19 号文件规定计算；

(7) 施工图审查费：参照豫政[2008]52 号文件规定计算；

(8) 前期工作咨询费：参照计价格[1999]1283 号文件规定计算；

(9) 环境影响咨询服务费：按豫发改收费[2011]627 号文件的规定计算；

(10) 勘察费：参考计价格[2002]10 号文件规定计算；

(11) 工程设计费：参考中设协字[2016]89 号文件规定计算；

(12) 工程保险费：按工程费用的 3‰计取；

(13) 地形图测绘费：参考国家测绘局(国测财字[2002]3 号)计算；

3、预备费：参照《市政工程设计概算编制办法》建标[2011]1 号计取，基本预备费按工程费用、工程建设其他费用之和为基数的 5%计取；涨价预备费依据计投资[1999]1340 号文规定，不计取。

### 3.3 投资估算

项目总投资 4,960.00 万元。其中:工程费用 4,282.91 万元、工程建设其他费用 312.33 万元、预备费 229.76 万元、建设期利息 135.00 万元。投资估算如下表所示:

| 序号  | 工程或费用名称 | 估算金额（万元） |        |           |      |         | 主要技术经济指标 |         |         |
|-----|---------|----------|--------|-----------|------|---------|----------|---------|---------|
|     |         | 建筑工程费    | 安装工程费  | 设备及工器具购置费 | 其他费用 | 合计      | 单位       | 数量      | 单价（元）   |
| 一   | 工程费用    | 3347.65  | 935.26 | 0.00      | 0.00 | 4282.91 |          |         |         |
| 1   | 门诊医技用房  | 700.84   | 305.37 | 0.00      | 0.00 | 1006.21 | m²       | 2503.00 | 4020.00 |
| 1.1 | 土建      | 525.63   |        |           |      | 525.63  | m²       | 2503.00 | 2100.00 |
| 1.2 | 装饰      | 175.21   |        |           |      | 175.21  | m²       | 2503.00 | 700.00  |
| 1.3 | 给排水     |          | 75.09  |           |      | 75.09   | m²       | 2503.00 | 300.00  |
| 1.4 | 电气      |          | 50.06  |           |      | 50.06   | m²       | 2503.00 | 200.00  |
| 1.5 | 弱电      |          | 37.55  |           |      | 37.55   | m²       | 2503.00 | 150.00  |
| 1.6 | 通风、空调   |          | 65.08  |           |      | 65.08   | m²       | 2503.00 | 260.00  |
| 1.7 | 消防      |          | 50.06  |           |      | 50.06   | m²       | 2503.00 | 200.00  |
| 1.8 | 电梯      |          | 27.53  |           |      | 27.53   | m²       | 2503.00 | 110.00  |
| 2   | 住院用房    | 1352.00  | 462.80 | 0.00      | 0.00 | 1814.80 | m²       | 5200.00 | 3490.00 |
| 2.1 | 土建      | 1092.00  |        |           |      | 1092.00 | m²       | 5200.00 | 2100.00 |
| 2.2 | 装饰      | 260.00   |        |           |      | 260.00  | m²       | 5200.00 | 500.00  |
| 2.3 | 给排水     |          | 83.20  |           |      | 83.20   | m²       | 5200.00 | 160.00  |
| 2.4 | 电气      |          | 62.40  |           |      | 62.40   | m²       | 5200.00 | 120.00  |
| 2.5 | 弱电      |          | 78.00  |           |      | 78.00   | m²       | 5200.00 | 150.00  |
| 2.6 | 通风、空调   |          | 104.00 |           |      | 104.00  | m²       | 5200.00 | 200.00  |
| 2.7 | 消防      |          | 78.00  |           |      | 78.00   | m²       | 5200.00 | 150.00  |
| 2.8 | 电梯      |          | 57.20  |           |      | 57.20   | m²       | 5200.00 | 110.00  |

|          |               |               |              |             |             |               |           |                |                |
|----------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|---------------|-----------|----------------|----------------|
| <b>3</b> | <b>康复治疗用房</b> | <b>111.65</b> | <b>45.05</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>156.70</b> | <b>m²</b> | <b>385.00</b>  | <b>4070.00</b> |
| 3.1      | 土建            | 80.85         |              |             |             | 80.85         | m²        | 385.00         | 2100.00        |
| 3.2      | 装饰            | 30.80         |              |             |             | 30.80         | m²        | 385.00         | 800.00         |
| 3.3      | 给排水           |               | 11.55        |             |             | 11.55         | m²        | 385.00         | 300.00         |
| 3.4      | 电气            |               | 6.16         |             |             | 6.16          | m²        | 385.00         | 160.00         |
| 3.5      | 弱电            |               | 5.78         |             |             | 5.78          | m²        | 385.00         | 150.00         |
| 3.6      | 通风、空调         |               | 9.63         |             |             | 9.63          | m²        | 385.00         | 250.00         |
| 3.7      | 消防            |               | 7.70         |             |             | 7.70          | m²        | 385.00         | 200.00         |
| 3.8      | 电梯            |               | 4.24         |             |             | 4.24          | m²        | 385.00         | 110.00         |
| <b>3</b> | <b>生活保障用房</b> | <b>288.75</b> | <b>95.87</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>384.62</b> | <b>m²</b> | <b>1155.00</b> | <b>3330.00</b> |
| 3.1      | 土建            | 242.55        |              |             |             | 242.55        | m²        | 1155.00        | 2100.00        |
| 3.2      | 装饰            | 46.20         |              |             |             | 46.20         | m²        | 1155.00        | 400.00         |
| 3.3      | 给排水           |               | 17.33        |             |             | 17.33         | m²        | 1155.00        | 150.00         |
| 3.4      | 电气            |               | 13.86        |             |             | 13.86         | m²        | 1155.00        | 120.00         |
| 3.5      | 弱电            |               | 11.55        |             |             | 11.55         | m²        | 1155.00        | 100.00         |
| 3.6      | 通风、空调         |               | 18.48        |             |             | 18.48         | m²        | 1155.00        | 160.00         |
| 3.7      | 消防            |               | 23.10        |             |             | 23.10         | m²        | 1155.00        | 200.00         |
| 3.8      | 电梯            |               | 11.55        |             |             | 11.55         | m²        | 1155.00        | 100.00         |
| <b>4</b> | <b>管理用房</b>   | <b>96.25</b>  | <b>26.18</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>122.43</b> | <b>m²</b> | <b>385.00</b>  | <b>3180.00</b> |
| 4.1      | 土建            | 80.85         |              |             |             | 80.85         | m²        | 385.00         | 2100.00        |
| 4.2      | 装饰            | 15.40         |              |             |             | 15.40         | m²        | 385.00         | 400.00         |
| 4.3      | 给排水           |               | 3.85         |             |             | 3.85          | m²        | 385.00         | 100.00         |



|     |          |        |      |      |        |         |    |        |        |
|-----|----------|--------|------|------|--------|---------|----|--------|--------|
| 4.4 | 电气       |        | 4.62 |      |        | 4.62    | m² | 385.00 | 120.00 |
| 4.5 | 弱电       |        | 3.85 |      |        | 3.85    | m² | 385.00 | 100.00 |
| 4.6 | 通风、空调    |        | 5.78 |      |        | 5.78    | m² | 385.00 | 150.00 |
| 4.7 | 消防       |        | 4.24 |      |        | 4.24    | m² | 385.00 | 110.00 |
| 4.8 | 电梯       |        | 3.85 |      |        | 3.85    | m² | 385.00 | 100.00 |
| 6   | 室外配套工程费用 | 798.16 | 0.00 | 0.00 | 0.00   | 798.16  |    |        |        |
| 二   | 工程建设其他费用 | 0.00   | 0.00 | 0.00 | 312.33 | 312.33  |    |        |        |
| 三   | 预备费      |        |      |      |        | 229.76  |    |        |        |
| 四   | 建设投资     |        |      |      |        | 4825.00 |    |        |        |
| 五   | 建设期利息    |        |      |      |        | 135.00  |    |        |        |
| 六   | 总投资      |        |      |      |        | 4960.00 |    |        |        |

### 3.4 资金筹措和使用计划

#### 3.4.1 项目资金来源

项目总投资为 4,960.00 万元，其中：计划申请使用专项债券资金 3,000.00 万元，项目资本金 1,960.00 万元，由财政资金安排，占项目总投资的 39.52%。建设期需支付的资金利息由财政资金统筹安排。

资金筹措计划表

| 项目          | 金额（万元）   | 比例      |
|-------------|----------|---------|
| 资本金（使用财政资金） | 1,960.00 | 39.52%  |
| 债券资金        | 3,000.00 | 60.48%  |
| 其它资金        |          |         |
| 合计          | 4,960.00 | 100.00% |

#### 3.4.2 项目资金使用计划

本项目总投资 4,960.00 万元，其中：拟申请政府专项债券资金 3,000.00 万元，剩余资金 1,960.00 万元由财政资金安排。建设期内资金使用计划具体安排如下表所示：

资金使用计划表

单位：万元

| 序号 | 项目   | 合计       | 建设期      |
|----|------|----------|----------|
|    |      |          | 第一年      |
| 一  | 总投资  | 4,960.00 | 4,960.00 |
| 二  | 资金筹措 | 4,960.00 | 4,960.00 |
| 1  | 债券资金 | 3,000.00 | 3,000.00 |
| 2  | 财政配套 | 1,960.00 | 1,960.00 |

### 3.5 项目资金保障措施

本项目在专项债券存续期内，将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209 号）的规定，定

期向社会披露专项债券及项目相关信息。对于项目在债券存续期内发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，将按照有关规定提出补救措施，并按流程上报及公告。

本项目将按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目资金管理，确保资金安全、规范、有效使用；同时制定项目资金计划并严格执行，根据项目建设进度要求，编制详细的月度、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整；严格履行合同签订程序，把好合同订立关，监督合同的履行，确保工程进度施工质量。

## **第四章 项目专项债券融资方案**

### **4.1 编制依据**

- 1、《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）；
- 2、郸城县精神病残疾人康养中心建设项目可行性研究报告。

### **4.2 债券申请及使用计划**

本项目计划申请使用债券资金总额 3,000.00 万元，已于 2024 年 10 月发行 2,000.00 万元，本次申请使用 1,000.00 万元。

### 4.3 债券规模和期限安排

| 年度     | 发行金额（万元） | 债券期限 | 利率   | 还本付息方式                                                               |
|--------|----------|------|------|----------------------------------------------------------------------|
| 2024 年 | 2,000.00 | 10 年 | 4.5% | 在债券存续期每半年支付一次利息，从第 4 年开始还本，第 4、5、6 年每年偿还本金的 12%，第 7、8、9、10 年每年偿还 16% |
| 2024 年 | 1,000.00 | 15 年 | 4.5% | 在债券存续期每半年支付一次利息，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年每年偿还 15%。     |

### 4.4 债券使用合规性

本项目建设属于社会事业范畴，符合《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕209 号）相关要求，不属于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》（财预〔2021〕115 号）中的项目。

根据债券资金使用要求，本项目申请的专项债券资金投向领域不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目。不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。

### 4.5 投资者保护措施

为了保证项目的顺利实施，项目成立项目小组，具体负

责项目的实施，保证项目的如期顺利施工。本次申请使用的债券资金将全部用于鄆城县精神病残疾人康养中心建设项目，偿债来源为康复收入。项目单位会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。

## **第五章 项目运营和预期收益、成本及融资平衡情况**

### **5.1 项目主体及运作模式**

#### **5.1.1 项目主体**

本项目建设主体及债券资金申请单位均为鄆城县民政局，项目建成后，项目资产也将登记到鄆城县民政局名下，并由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

#### **5.1.2 项目运营模式**

本项目由鄆城县民政局公开招标确定施工单位，根据施工进度由鄆城县民政局提出申请，报送相关要件，经审核后在专项债券预算指标体系内由鄆城县财政局拨付项目建设资金。本项目建设后由鄆城县民政局负责运营，鄆城县民政局与鄆城县财政局将当年到期专项债券本金、利息、项目收益列入年度政府性基金预算统筹安排，建立还本付息台账，

健全偿债保障机制。

### **5.1.3 项目收益管理**

为切实规范项目收入、支出资金的管理，保障资金安全、高效运行，鄆城县民政局和鄆城县财政局对项目收入和支出实行“专人管理、专户储存、专账核算”并对项目收入和支出实行财政监管制，项目支出手续必须报财政审批后方可支出，确保债券到期能够及时还本付息。

## **5.2 现金流入**

本项目收入来源为康复服务收入。

### **1、收费标准**

截止到 2021 年末，鄆城县共有残疾人 39963 人，其中持证残疾人 27997 人。虽然政府部门通过各种渠道和康复项目的实施，投入了一定的资金，但与全县的实际需求相比，还有很大差距，目前，鄆城县尚未建设精神病残疾人康复中心，仅有少量养老院为周边残疾人提供日间照料服务。全县残疾人、老年人，特别是肢体重度残疾人、智力和精神残疾人工作发展仍然相对滞后，不满足需求，民政局经前期调研约有 85% 的残疾人希望有专业的残疾人康复机构去进行相关康复。本项目建设完成后将主要针对各乡镇精神病残疾群体进行康复护理服务。

由于鄆城县目前未建设精神病残疾人康复中心，本项目参考鹿邑县残疾人康复中心收费标准：

| 类别          | 收费项目        | 计费单位    | 收费标准 | 说明                             |
|-------------|-------------|---------|------|--------------------------------|
| 精神心理<br>卫生  | 图片词汇测验      | 次       | 25   | 测查时间 30-60 分钟，使用电脑自测的量表加收 10 元 |
|             | 各种个别能力测验    | 次       | 25   |                                |
|             | 注意广度测定      | 次       | 16   |                                |
|             | 日常生活能力评定量表  | 次       | 16   | 测查时间 30 分钟以内，使用电脑自测的量表加收 10 元  |
|             | 短时记忆广度测定    | 次       | 16   |                                |
|             | 儿童孤独行为检查量表  | 次       | 16   |                                |
|             | 感觉综合治疗      | 次       | 20   | 训练 15 个项目、120-140 分钟           |
|             | 儿童发育量表      | 次       | 39   | 测查时间 60 分钟以内。使用电脑自测的量表加收 10 元  |
| 物理治疗<br>与康复 | 低频脉冲电疗法     | 每部位     | 6.2  |                                |
|             | 中频脉冲电疗法     | 每部位     | 10   |                                |
|             | 超短波治疗       | 每部位     | 6.2  |                                |
|             | 红外线治疗       | 每个照射区   | 6.1  | 每区照射 20 分钟                     |
|             | 紫外线治疗       | 每个照射区   | 5.7  |                                |
|             | 水疗          | 每 20 分钟 | 15   |                                |
|             | 牵引          | 次       | 13   | 电动牵引 25 元                      |
| 康复          | 日常生活能力评定    | 次       | 18   |                                |
|             | 手功能评定       | 次       | 12   | 包括徒手和仪器                        |
|             | 徒手平衡功能检查    | 次       | 9.1  |                                |
|             | 吞咽功能障碍评定    | 次       | 15   |                                |
|             | 认知知觉功能检查    | 次       | 15   | 包括计算定向思维推理检查                   |
|             | 认知知觉功能障碍训练  | 次       | 12   |                                |
|             | 言语能力评定      | 次       | 14   | 包括一般失语症检查，构音障碍检查，言语失用检查        |
|             | 口吃检查        | 次       | 16   |                                |
|             | 康复评定        | 元/次     | 19   | 含咨询                            |
|             | 手功能训练       | 次       | 9.1  | 除支具                            |
|             | 作业疗法        | 45 分钟/次 | 12   | 自助具除外，含日常生活动物训练                |
|             | 文体训练        | 45 分钟/次 | 12   |                                |
|             | 言语训练        | 30 分钟/次 | 12   |                                |
|             | 儿童听力障碍 语言训练 | 30 分钟/次 | 11   |                                |
|             | 引导式教育训练     | 次       | 11   |                                |
|             | 吞咽功能障碍训练    | 次       | 13   |                                |
|             | 构音障碍训练      | 次       | 12   |                                |

| 类别 | 收费项目         | 计费单位    | 收费标准 | 说明                      |
|----|--------------|---------|------|-------------------------|
|    | 脑瘫肢体综合训练     | 40 分钟/次 | 22   |                         |
|    | 步态分析检查       | 次       | 15   |                         |
|    | 等速肌力测定       | 每关节     | 19   |                         |
| 针刺 | 温针           | 5 个穴位   | 9.1  |                         |
|    | 穴位注射         | 2 个穴位   | 13   | 药物除外，包括穴位封闭、自穴疗法        |
|    | 梅花针          | 次       | 9.1  |                         |
|    | 火针           | 3 个穴位   | 9.1  | 包括电火针                   |
|    | 埋针治疗         | 每个穴位    | 13   | 包括穴位包埋、穴位埋线、穴位结扎        |
|    | 耳针           | 单耳      | 9.1  | 包括穴位压豆、耳穴埋针、磁珠压力耳穴      |
|    | 放血疗法         | 每个穴位    | 6.2  | 包括穴位放血、静脉放血             |
|    | 穴位覆帖治疗       | 每个穴位    | 6.2  | 药物除外。包括药物调配             |
|    | 落枕推拿治疗       | 次       | 15   |                         |
|    | 颈椎病推拿治疗      | 次       | 15   |                         |
|    | 肩周炎推拿治疗      | 次       | 15   |                         |
|    | 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 次       | 18   |                         |
|    | 急性腰扭伤推拿治疗    | 次       | 25   |                         |
|    | 网球肘推拿治疗      | 次       | 15   |                         |
|    | 其他推拿         | 次       | 19   | 每次 20 分钟，超过 10 分钟加收 50% |

### 3、康复人数预测

经调查鹿邑县残疾人康复中心 2019-2021 年残疾人康复次数分别为 429477 次、572645 次、761492 次，增长率分别为 33.34%、32.98%，如下表所示：

| 年份       | 2019 年    |                 |             | 2020 年    |                 |             | 2021 年 |             |             |
|----------|-----------|-----------------|-------------|-----------|-----------------|-------------|--------|-------------|-------------|
| 残疾人康复收入  | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数(次)  | 单价(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) |
| 图片词汇测验   | 11201     | 25              | 28.0025     | 13526     | 25              | 33.815      | 16356  | 25          | 40.89       |
| 各种个别能力测验 | 8324      | 25              | 20.81       | 11890     | 25              | 29.725      | 13987  | 25          | 34.9675     |
| 注意广度测定   | 5653      | 16              | 9.0448      | 7322      | 16              | 11.7152     | 9336   | 16          | 14.9376     |



| 年份          | 2019 年    |                 |             | 2020 年    |                 |             | 2021 年 |             |             |
|-------------|-----------|-----------------|-------------|-----------|-----------------|-------------|--------|-------------|-------------|
| 残疾人康复收入     | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数(次)  | 单价(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) |
| 日常生活能力评定量表  | 4856      | 16              | 7.7696      | 5798      | 16              | 9.2768      | 8971   | 16          | 14.3536     |
| 短时记忆广度测定    | 1669      | 16              | 1.2711      | 3936      | 16              | 7.4784      | 7368   | 16          | 13.9992     |
| 儿童孤独行为检查量表  | 11347     | 16              | 0.8328      | 13455     | 16              | 32.292      | 14326  | 16          | 34.3824     |
| 感觉综合治疗      | 5432      | 20              | 0.6912      | 9733      | 20              | 15.5728     | 13362  | 20          | 21.3792     |
| 儿童发育量表      | 1808      | 39              | 7.0512      | 4997      | 39              | 19.4883     | 8008   | 39          | 31.2312     |
| 低频脉冲电疗法     | 14477     | 6.2             | 8.97574     | 17264     | 6.2             | 10.70368    | 28936  | 6.2         | 17.94032    |
| 中频脉冲电疗法     | 13503     | 10              | 13.503      | 17568     | 10              | 17.568      | 27683  | 10          | 27.683      |
| 超短波治疗       | 15244     | 6.2             | 9.45128     | 26587     | 6.2             | 16.48394    | 27361  | 6.2         | 16.96382    |
| 红外线治疗       | 11329     | 6.1             | 6.91069     | 17699     | 6.1             | 10.79639    | 25566  | 6.1         | 15.59526    |
| 紫外线治疗       | 11378     | 5.7             | 6.48546     | 18298     | 5.7             | 10.42986    | 28196  | 5.7         | 16.07172    |
| 水疗          | 8193      | 15              | 12.2895     | 16765     | 15              | 25.1475     | 17352  | 15          | 26.028      |
| 牵引          | 11484     | 13              | 14.9292     | 12345     | 13              | 16.0485     | 14536  | 13          | 18.8968     |
| 日常生活能力评定    | 14987     | 18              | 26.9766     | 16678     | 18              | 30.0204     | 18769  | 18          | 33.7842     |
| 手功能评定       | 11230     | 12              | 13.476      | 13789     | 12              | 16.5468     | 15234  | 12          | 18.2808     |
| 徒手平衡功能检查    | 4560      | 9.1             | 4.1496      | 9811      | 9.1             | 8.92801     | 11589  | 9.1         | 10.54599    |
| 吞咽功能障碍评定    | 4520      | 15              | 6.78        | 11789     | 15              | 17.6835     | 14345  | 15          | 21.5175     |
| 认知知觉功能检查    | 8710      | 15              | 13.065      | 11578     | 15              | 17.367      | 15890  | 15          | 23.835      |
| 认知知觉功能障碍训练  | 9120      | 12              | 10.944      | 11461     | 12              | 13.7532     | 12567  | 12          | 15.0804     |
| 言语能力评定      | 8347      | 14              | 11.6858     | 9123      | 14              | 12.7722     | 14901  | 14          | 20.8614     |
| 口吃检查        | 11234     | 16              | 17.9744     | 13457     | 16              | 21.5312     | 16321  | 16          | 26.1136     |
| 康复评定        | 14798     | 19              | 28.1162     | 18346     | 19              | 34.8574     | 24671  | 19          | 46.8749     |
| 手功能训练       | 11240     | 9.1             | 10.2284     | 12341     | 9.1             | 11.23031    | 15671  | 9.1         | 14.26061    |
| 作业疗法        | 9901      | 12              | 11.8812     | 10789     | 12              | 12.9468     | 15789  | 12          | 18.9468     |
| 文体训练        | 11345     | 12              | 13.614      | 13789     | 12              | 16.5468     | 16733  | 12          | 20.0796     |
| 言语训练        | 2341      | 12              | 2.8092      | 3451      | 12              | 4.1412      | 5671   | 12          | 6.8052      |
| 儿童听力障碍 语言训练 | 9790      | 11              | 10.769      | 12981     | 11              | 14.2791     | 14882  | 11          | 16.3702     |
| 引导式教育训练     | 1598      | 11              | 1.7578      | 2341      | 11              | 2.5751      | 4678   | 11          | 5.1458      |
| 吞咽功能障碍训练    | 5341      | 13              | 6.9433      | 9489      | 13              | 12.3357     | 13456  | 13          | 17.4928     |
| 构音障碍训练      | 9435      | 12              | 11.322      | 11909     | 12              | 14.2908     | 13908  | 12          | 16.6896     |
| 脑瘫肢体综合训练    | 14369     | 22              | 31.6118     | 15321     | 22              | 33.7062     | 23809  | 22          | 52.3798     |
| 步态分析检查      | 6789      | 15              | 10.1835     | 8321      | 15              | 12.4815     | 12789  | 15          | 19.1835     |
| 等速肌力测定      | 13211     | 19              | 25.1009     | 14556     | 19              | 27.6564     | 17768  | 19          | 33.7592     |
| 温针          | 15345     | 9.1             | 13.96395    | 19567     | 9.1             | 17.80597    | 23789  | 9.1         | 21.64799    |

| 年份               | 2019 年    |                 |             | 2020 年    |                 |             | 2021 年 |              |             |
|------------------|-----------|-----------------|-------------|-----------|-----------------|-------------|--------|--------------|-------------|
| 残疾人康复收入          | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数<br>(次) | 单价<br>(元/<br>次) | 年收入<br>(万元) | 次数(次)  | 单价 (元/<br>次) | 年收入<br>(万元) |
| 穴位注射             | 9412      | 13              | 12.2356     | 12781     | 13              | 16.6153     | 17901  | 13           | 23.2713     |
| 梅花针              | 9900      | 9.1             | 9.009       | 11451     | 9.1             | 10.42041    | 15900  | 9.1          | 14.469      |
| 火针               | 10877     | 9.1             | 9.89807     | 12241     | 9.1             | 11.13931    | 19777  | 9.1          | 17.99707    |
| 埋针治疗             | 2389      | 13              | 3.1057      | 3111      | 13              | 4.0443      | 4789   | 13           | 6.2257      |
| 耳针               | 4789      | 9.1             | 4.35799     | 5567      | 9.1             | 5.06597     | 7899   | 9.1          | 7.18809     |
| 放血疗法             | 1321      | 6.2             | 0.81902     | 2990      | 6.2             | 1.8538      | 4587   | 6.2          | 2.84394     |
| 穴位覆帖治疗           | 8789      | 6.2             | 5.44918     | 13345     | 6.2             | 8.2739      | 18701  | 6.2          | 11.59462    |
| 落枕推拿治疗           | 1123      | 15              | 1.6845      | 3421      | 15              | 5.1315      | 5789   | 15           | 8.6835      |
| 颈椎病推拿治疗          | 7456      | 15              | 11.184      | 9901      | 15              | 14.8515     | 11256  | 15           | 16.884      |
| 肩周炎推拿治疗          | 9532      | 15              | 14.298      | 12901     | 15              | 19.3515     | 18802  | 15           | 28.203      |
| 膝关节骨性关节炎推拿治<br>疗 | 12780     | 18              | 23.004      | 15123     | 18              | 27.2214     | 20921  | 18           | 37.6578     |
| 急性腰扭伤推拿治疗        | 4781      | 25              | 11.9525     | 5311      | 25              | 13.2775     | 8356   | 25           | 20.89       |
| 网球肘推拿治疗          | 3210      | 15              | 4.815       | 4091      | 15              | 6.1365      | 7451   | 15           | 11.1765     |
| 其他推拿             | 9009      | 19              | 17.1171     | 12341     | 19              | 23.4479     | 14789  | 19           | 28.0991     |
| 合计               | 429477    |                 | 560.30      | 572645    |                 | 786.83      | 761492 |              | 1,040.16    |

郸城县比鹿邑县常住人口多，目前残疾人人数与鹿邑县基本一样，随着老龄化趋势及人民经济收入增长，残疾人员更注重自身的锻炼与恢复。本项目参考鹿邑县残疾人康复次数，以鹿邑县 2021 年康复次数为依据，基于谨慎性考虑，以后年度按照 10%的比例递增，增长到一定的次数后不再增加，则债券存续期运营收入如下表所示：

运营收入预测表

| 序号       | 项目                | 第二年      | 第三年      | 第四年      | 第五年      | 第六年      | 第七年      | 第八年      | 第九年      |
|----------|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|          | 营业收入(万元)          | 1,029.34 | 1,132.27 | 1,244.99 | 1,346.25 | 1,431.71 | 1,507.21 | 1,563.93 | 1,595.07 |
| <b>1</b> | <b>图片词汇测验</b>     | 40.89    | 44.98    | 49.48    | 54.42    | 59.87    | 62.50    | 62.50    | 62.50    |
| ①        | 次数（次）             | 16356    | 17992    | 19791    | 21770    | 23947    | 25000    | 25000    | 25000    |
| ②        | 单价（元/次）           | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |
| <b>2</b> | <b>各个个别能力测验</b>   | 34.97    | 38.46    | 42.31    | 46.54    | 51.20    | 56.32    | 61.95    | 62.50    |
| ①        | 次数（次）             | 13987    | 15386    | 16924    | 18617    | 20478    | 22526    | 24779    | 25000    |
| ②        | 单价（元/次）           | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |
| <b>3</b> | <b>注意广度测定</b>     | 14.94    | 16.43    | 18.07    | 19.88    | 21.87    | 24.06    | 26.46    | 29.11    |
| ①        | 次数（次）             | 9336     | 10270    | 11297    | 12426    | 13669    | 15036    | 16539    | 18193    |
| ②        | 单价（元/次）           | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| <b>4</b> | <b>日常生活能力评定量表</b> | 14.35    | 15.79    | 17.37    | 19.10    | 21.02    | 23.12    | 25.43    | 27.97    |
| ①        | 次数（次）             | 8971     | 9868     | 10855    | 11940    | 13134    | 14448    | 15893    | 17482    |
| ②        | 单价（元/次）           | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| <b>5</b> | <b>短时记忆广度测定</b>   | 9.30     | 10.23    | 11.26    | 12.38    | 13.62    | 14.98    | 16.00    | 16.00    |
| ①        | 次数（次）             | 5814     | 6395     | 7035     | 7739     | 8513     | 9364     | 10000    | 10000    |
| ②        | 单价（元/次）           | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| <b>6</b> | <b>儿童孤独行为检查量表</b> | 22.92    | 25.21    | 27.74    | 30.51    | 33.56    | 36.92    | 40.00    | 40.00    |
| ①        | 次数（次）             | 14326    | 15759    | 17334    | 19068    | 20975    | 23072    | 25000    | 25000    |
| ②        | 单价（元/次）           | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |
| <b>7</b> | <b>感觉综合治疗</b>     | 26.72    | 29.40    | 32.34    | 35.57    | 39.13    | 43.04    | 47.34    | 50.00    |
| ①        | 次数（次）             | 13362    | 14698    | 16168    | 17785    | 19563    | 21520    | 23672    | 25000    |
| ②        | 单价（元/次）           | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       | 20       |

|           |                 |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>8</b>  | <b>儿童发育量表</b>   | 31.23 | 34.35 | 37.79 | 41.57 | 45.73 | 50.30 | 55.33 | 60.86 |
| ①         | 次数（次）           | 8008  | 8809  | 9690  | 10659 | 11725 | 12897 | 14187 | 15605 |
| ②         | 单价（元/次）         | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    |
| <b>9</b>  | <b>低频脉冲电疗法</b>  | 17.94 | 19.73 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 |
| ①         | 次数（次）           | 28936 | 31830 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| <b>10</b> | <b>中频脉冲电疗法</b>  | 27.68 | 30.45 | 33.50 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 |
| ①         | 次数（次）           | 27683 | 30451 | 33496 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    |
| <b>11</b> | <b>超短波治疗</b>    | 16.96 | 18.66 | 20.53 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 |
| ①         | 次数（次）           | 27361 | 30097 | 33107 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| <b>12</b> | <b>红外线治疗</b>    | 15.60 | 17.15 | 18.87 | 20.76 | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 21.35 |
| ①         | 次数（次）           | 25566 | 28123 | 30935 | 34028 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   |
| <b>13</b> | <b>紫外线治疗</b>    | 16.07 | 17.68 | 19.45 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 |
| ①         | 次数（次）           | 28196 | 31016 | 34117 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   |
| <b>14</b> | <b>水疗</b>       | 26.03 | 28.63 | 31.49 | 34.64 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①         | 次数（次）           | 17352 | 19087 | 20996 | 23096 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>15</b> | <b>牵引</b>       | 18.90 | 20.79 | 22.87 | 25.15 | 27.67 | 30.43 | 32.50 | 32.50 |
| ①         | 次数（次）           | 14536 | 15990 | 17589 | 19347 | 21282 | 23410 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>16</b> | <b>日常生活能力评定</b> | 33.78 | 37.16 | 40.88 | 44.97 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 |

|           |                   |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ①         | 次数（次）             | 18769 | 20646 | 22710 | 24982 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |
| <b>17</b> | <b>手功能评定</b>      | 18.28 | 20.11 | 22.12 | 24.33 | 26.76 | 29.44 | 30.00 | 30.00 |
| ①         | 次数（次）             | 15234 | 16757 | 18433 | 20276 | 22304 | 24535 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>18</b> | <b>徒手平衡功能检查</b>   | 10.55 | 11.60 | 12.76 | 14.04 | 15.44 | 16.98 | 18.20 | 18.20 |
| ①         | 次数（次）             | 11589 | 12748 | 14023 | 15425 | 16967 | 18664 | 20000 | 20000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>19</b> | <b>吞咽功能障碍评定</b>   | 21.52 | 23.67 | 26.04 | 28.64 | 31.50 | 34.65 | 37.50 | 37.50 |
| ①         | 次数（次）             | 14345 | 15780 | 17357 | 19093 | 21003 | 23103 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>20</b> | <b>认知知觉功能检查</b>   | 23.84 | 26.22 | 28.84 | 31.72 | 34.90 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①         | 次数（次）             | 15890 | 17479 | 19227 | 21150 | 23265 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>21</b> | <b>认知知觉功能障碍训练</b> | 15.08 | 16.59 | 18.25 | 20.07 | 22.08 | 24.29 | 26.72 | 29.39 |
| ①         | 次数（次）             | 12567 | 13824 | 15206 | 16727 | 18399 | 20239 | 22263 | 24490 |
| ②         | 单价（元/次）           | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>22</b> | <b>言语能力评定</b>     | 20.86 | 22.95 | 25.24 | 27.77 | 30.54 | 33.60 | 35.00 | 35.00 |
| ①         | 次数（次）             | 14901 | 16391 | 18030 | 19833 | 21817 | 23998 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    |
| <b>23</b> | <b>口吃检查</b>       | 26.11 | 28.72 | 31.60 | 34.76 | 38.23 | 40.00 | 40.00 | 40.00 |
| ①         | 次数（次）             | 16321 | 17953 | 19748 | 21723 | 23896 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）           | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    |
| <b>24</b> | <b>康复评定</b>       | 46.87 | 51.56 | 56.72 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 |
| ①         | 次数（次）             | 24671 | 27138 | 29852 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |

|           |                    |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ②         | 单价（元/次）            | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |
| <b>25</b> | <b>手功能训练</b>       | 14.26 | 15.69 | 17.26 | 18.98 | 20.88 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数（次）              | 15671 | 17238 | 18962 | 20858 | 22944 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>26</b> | <b>作业疗法</b>        | 18.95 | 20.84 | 22.93 | 25.22 | 27.74 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| ①         | 次数（次）              | 15789 | 17368 | 19105 | 21015 | 23117 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>27</b> | <b>文体训练</b>        | 20.08 | 22.09 | 24.30 | 26.73 | 29.40 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| ①         | 次数（次）              | 16733 | 18406 | 20247 | 22272 | 24499 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>28</b> | <b>言语训练</b>        | 6.81  | 7.49  | 8.23  | 9.06  | 9.96  | 10.96 | 12.00 | 12.00 |
| ①         | 次数（次）              | 5671  | 6238  | 6862  | 7548  | 8303  | 9133  | 10000 | 10000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| <b>29</b> | <b>儿童听力障碍 语言训练</b> | 16.37 | 18.01 | 19.81 | 21.79 | 23.97 | 26.36 | 27.50 | 27.50 |
| ①         | 次数（次）              | 14882 | 16370 | 18007 | 19808 | 21789 | 23968 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |
| <b>30</b> | <b>引导式教育训练</b>     | 5.15  | 5.66  | 6.23  | 6.85  | 7.53  | 8.29  | 9.12  | 10.03 |
| ①         | 次数（次）              | 4678  | 5146  | 5660  | 6226  | 6849  | 7534  | 8287  | 9116  |
| ②         | 单价（元/次）            | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |
| <b>31</b> | <b>吞咽功能障碍训练</b>    | 17.49 | 19.24 | 21.17 | 23.28 | 25.61 | 28.17 | 30.99 | 32.50 |
| ①         | 次数（次）              | 13456 | 14802 | 16282 | 17910 | 19701 | 21671 | 23838 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>32</b> | <b>构音障碍训练</b>      | 16.69 | 18.36 | 20.19 | 22.21 | 24.44 | 26.88 | 29.57 | 30.00 |
| ①         | 次数（次）              | 13908 | 15299 | 16829 | 18512 | 20363 | 22399 | 24639 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |

|           |                 |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>33</b> | <b>脑瘫肢体综合训练</b> | 52.38 | 57.62 | 63.38 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 |
| ①         | 次数（次）           | 23809 | 26190 | 28809 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    |
| <b>34</b> | <b>步态分析检查</b>   | 19.18 | 21.10 | 23.21 | 25.53 | 28.09 | 30.90 | 33.98 | 37.38 |
| ①         | 次数（次）           | 12789 | 14068 | 15475 | 17022 | 18724 | 20597 | 22656 | 24922 |
| ②         | 单价（元/次）         | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>35</b> | <b>等速肌力测定</b>   | 33.76 | 37.14 | 40.85 | 44.93 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 |
| ①         | 次数（次）           | 17768 | 19545 | 21499 | 23649 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |
| <b>36</b> | <b>温针</b>       | 21.65 | 23.81 | 26.19 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 |
| ①         | 次数（次）           | 23789 | 26168 | 28785 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>37</b> | <b>穴位注射</b>     | 23.27 | 25.60 | 28.16 | 30.97 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 |
| ①         | 次数（次）           | 17901 | 19691 | 21660 | 23826 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>38</b> | <b>梅花针</b>      | 14.47 | 15.92 | 17.51 | 19.26 | 21.18 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数（次）           | 15900 | 17490 | 19239 | 21163 | 23279 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>39</b> | <b>火针</b>       | 18.00 | 19.80 | 21.78 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 |
| ①         | 次数（次）           | 19777 | 21755 | 23930 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>40</b> | <b>埋针治疗</b>     | 6.23  | 6.85  | 7.53  | 8.29  | 9.12  | 10.03 | 11.03 | 12.13 |
| ①         | 次数（次）           | 4789  | 5268  | 5795  | 6374  | 7012  | 7713  | 8484  | 9332  |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |
| <b>41</b> | <b>耳针</b>       | 7.19  | 7.91  | 8.70  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  |

|           |                     |       |       |       |       |       |       |       |       |
|-----------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ①         | 次数（次）               | 7899  | 8689  | 9558  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |
| ②         | 单价（元/次）             | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |
| <b>42</b> | <b>放血疗法</b>         | 2.84  | 3.13  | 3.44  | 3.79  | 4.16  | 4.58  | 5.04  | 5.54  |
| ①         | 次数（次）               | 4587  | 5046  | 5550  | 6105  | 6716  | 7387  | 8126  | 8939  |
| ②         | 单价（元/次）             | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| <b>43</b> | <b>穴位覆帖治疗</b>       | 11.59 | 12.75 | 14.03 | 15.43 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 |
| ①         | 次数（次）               | 18701 | 20571 | 22628 | 24891 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）             | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |
| <b>44</b> | <b>落枕推拿治疗</b>       | 8.68  | 9.55  | 10.51 | 11.56 | 12.71 | 13.98 | 15.00 | 15.00 |
| ①         | 次数（次）               | 5789  | 6368  | 7005  | 7705  | 8476  | 9323  | 10000 | 10000 |
| ②         | 单价（元/次）             | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>45</b> | <b>颈椎病推拿治疗</b>      | 16.88 | 18.57 | 20.43 | 22.47 | 24.72 | 27.19 | 29.91 | 32.90 |
| ①         | 次数（次）               | 11256 | 12382 | 13620 | 14982 | 16480 | 18128 | 19941 | 21935 |
| ②         | 单价（元/次）             | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>46</b> | <b>肩周炎推拿治疗</b>      | 28.20 | 31.02 | 34.13 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 |
| ①         | 次数（次）               | 18802 | 20682 | 22750 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）             | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| <b>47</b> | <b>膝关节骨性关节炎推拿治疗</b> | 37.66 | 41.42 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 |
| ①         | 次数（次）               | 20921 | 23013 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |
| ②         | 单价（元/次）             | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |
| <b>48</b> | <b>急性腰扭伤推拿治疗</b>    | 20.89 | 22.98 | 25.28 | 27.80 | 30.59 | 33.64 | 37.01 | 40.71 |
| ①         | 次数（次）               | 8356  | 9192  | 10111 | 11122 | 12234 | 13457 | 14803 | 16283 |
| ②         | 单价（元/次）             | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    |
| <b>49</b> | <b>网球肘推拿治疗</b>      | 11.18 | 12.29 | 13.52 | 14.88 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 |
| ①         | 次数（次）               | 7451  | 8196  | 9016  | 9917  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |



|    |         |       |       |       |       |       |       |       |       |
|----|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ②  | 单价（元/次） | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |
| 50 | 其他推拿    | 28.10 | 30.91 | 34.00 | 37.40 | 41.14 | 45.25 | 47.50 | 47.50 |
| ①  | 次数（次）   | 14789 | 16268 | 17895 | 19684 | 21653 | 23818 | 25000 | 25000 |
| ②  | 单价（元/次） | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |

（续上表）

| 序号 | 项目         | 第十年      | 第十一年     | 第十二年     | 第十三年     | 第十四年     | 第十五年     | 合计        |
|----|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
|    | 营业收入(万元)   | 1,617.34 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 1,623.45 | 20,585.36 |
| 1  | 图片词汇测验     | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 812.14    |
| ①  | 次数（次）      | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |
| ②  | 单价（元/次）    | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |           |
| 2  | 各种个别能力测验   | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 62.50    | 769.25    |
| ①  | 次数（次）      | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |
| ②  | 单价（元/次）    | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       | 25       |           |
| 3  | 注意广度测定     | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 362.82    |
| ①  | 次数（次）      | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    |           |
| ②  | 单价（元/次）    | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 4  | 日常生活能力评定量表 | 30.77    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 32.00    | 354.92    |
| ①  | 次数（次）      | 19230    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    | 20000    |           |
| ②  | 单价（元/次）    | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 5  | 短时记忆广度测定   | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 16.00    | 199.77    |
| ①  | 次数（次）      | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    | 10000    |           |
| ②  | 单价（元/次）    | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       | 16       |           |
| 6  | 儿童孤独行为检查量表 | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 40.00    | 496.86    |
| ①  | 次数（次）      | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    | 25000    |           |

|           |                |       |       |       |       |       |       |        |
|-----------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ②         | 单价（元/次）        | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    |        |
| <b>7</b>  | <b>感觉综合治疗</b>  | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 603.54 |
| ①         | 次数（次）          | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 20    | 20    | 20    | 20    | 20    | 20    |        |
| <b>8</b>  | <b>儿童发育量表</b>  | 66.95 | 70.20 | 70.20 | 70.20 | 70.20 | 70.20 | 775.11 |
| ①         | 次数（次）          | 17166 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    | 39    |        |
| <b>9</b>  | <b>低频脉冲电疗法</b> | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 298.07 |
| ①         | 次数（次）          | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| <b>10</b> | <b>中频脉冲电疗法</b> | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 476.63 |
| ①         | 次数（次）          | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    | 10    |        |
| <b>11</b> | <b>超短波治疗</b>   | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 21.70 | 294.85 |
| ①         | 次数（次）          | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| <b>12</b> | <b>红外线治疗</b>   | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 21.35 | 285.88 |
| ①         | 次数（次）          | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   | 6.1   |        |
| <b>13</b> | <b>紫外线治疗</b>   | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 19.95 | 272.65 |
| ①         | 次数（次）          | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 | 35000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   | 5.7   |        |
| <b>14</b> | <b>水疗</b>      | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 495.79 |
| ①         | 次数（次）          | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |

|    |            |       |       |       |       |       |       |        |
|----|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 15 | 牵引         | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 405.81 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| 16 | 日常生活能力评定   | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 606.79 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |        |
| 17 | 手功能评定      | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 381.04 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 18 | 徒手平衡功能检查   | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 18.20 | 226.97 |
| ①  | 次数（次）      | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 | 20000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| 19 | 吞咽功能障碍评定   | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 466.02 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 20 | 认知知觉功能检查   | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 483.02 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 21 | 认知知觉功能障碍训练 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 352.47 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| 22 | 言语能力评定     | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 35.00 | 440.96 |
| ①  | 次数（次）      | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    | 14    |        |
| 23 | 口吃检查       | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 519.42 |

|           |                    |       |       |       |       |       |       |        |
|-----------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    | 16    |        |
| <b>24</b> | <b>康复评定</b>        | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 57.00 | 782.15 |
| ①         | 次数（次）              | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |        |
| <b>25</b> | <b>手功能训练</b>       | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 291.82 |
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| <b>26</b> | <b>作业疗法</b>        | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 385.68 |
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| <b>27</b> | <b>文体训练</b>        | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 392.60 |
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| <b>28</b> | <b>言语训练</b>        | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 148.51 |
| ①         | 次数（次）              | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| <b>29</b> | <b>儿童听力障碍 语言训练</b> | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 27.50 | 346.31 |
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |        |
| <b>30</b> | <b>引导式教育训练</b>     | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 11.00 | 124.86 |
| ①         | 次数（次）              | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②         | 单价（元/次）            | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    | 11    |        |
| <b>31</b> | <b>吞咽功能障碍训练</b>    | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 393.45 |
| ①         | 次数（次）              | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |

|           |                 |       |       |       |       |       |       |        |
|-----------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| <b>32</b> | <b>构音障碍训练</b>   | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 368.34 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |        |
| <b>33</b> | <b>脑瘫肢体综合训练</b> | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 66.00 | 899.38 |
| ①         | 次数（次）           | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    | 22    |        |
| <b>34</b> | <b>步态分析检查</b>   | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 444.37 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| <b>35</b> | <b>等速肌力测定</b>   | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 631.68 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |        |
| <b>36</b> | <b>温针</b>       | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 27.30 | 371.95 |
| ①         | 次数（次）           | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 | 30000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| <b>37</b> | <b>穴位注射</b>     | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 32.50 | 433.00 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| <b>38</b> | <b>梅花针</b>      | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 293.09 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| <b>39</b> | <b>火针</b>       | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 22.75 | 309.83 |
| ①         | 次数（次）           | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）         | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |

|    |              |       |       |       |       |       |       |        |
|----|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 40 | 埋针治疗         | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 13.00 | 149.21 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    | 13    |        |
| 41 | 耳针           | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 9.10  | 123.90 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   | 9.1   |        |
| 42 | 放血疗法         | 6.10  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 6.20  | 69.62  |
| ①  | 次数（次）        | 9833  | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| 43 | 穴位覆帖治疗       | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 15.50 | 208.80 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   | 6.2   |        |
| 44 | 落枕推拿治疗       | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 186.99 |
| ①  | 次数（次）        | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 45 | 颈椎病推拿治疗      | 36.19 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 416.76 |
| ①  | 次数（次）        | 24128 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 46 | 肩周炎推拿治疗      | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 37.50 | 505.85 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| 47 | 膝关节骨性关节炎推拿治疗 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 619.08 |
| ①  | 次数（次）        | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②  | 单价（元/次）      | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    | 18    |        |
| 48 | 急性腰扭伤推拿治疗    | 44.78 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 508.68 |

|           |                |       |       |       |       |       |       |        |
|-----------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ①         | 次数（次）          | 17912 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 | 18000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    | 25    |        |
| <b>49</b> | <b>网球肘推拿治疗</b> | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 15.00 | 201.87 |
| ①         | 次数（次）          | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 | 10000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    | 15    |        |
| <b>50</b> | <b>其他推拿</b>    | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 47.50 | 596.80 |
| ①         | 次数（次）          | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 | 25000 |        |
| ②         | 单价（元/次）        | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    | 19    |        |

### 5.3 现金流出

本项目运营成本主要为工资及福利费、燃料费、物料费、维修费、其他费用、税费。

#### 1、工资及福利费

根据《残疾人康复中心建设标准》，每 10-15 张训练床位配 1 名康复医师，每 10 张训练床位配备 1 名康复医疗人员（指从事运动治疗、作业治疗、语言治疗和传统康复治疗人员）、3 名康复护理人员。

本项目设置床位 166 张，配备管理人员 5 人，康复医师 13 人，康复医疗人员 20 人，康复护理人员 50 人，眼科技术人员 3 人，假肢与矫形器技师 2 人，特教教师 2 人，心理咨询人员 2 人，后勤人员 15 人，合计 112 人。人员年工资及福利费标准分类设置，其中管理员工资及福利费按照 5.5 万元/人/年，康复医师按照 5 万元/人/年，康复医疗人员按照 4.5 万元/人/年，康复护理人员按照 4.0 万元/人/年，眼科技术人员按照 5.0 万元/人/年，假肢与矫形器技师按照 5.0 万元/人/年，特教教师按照 5.0 万元/人/年，心理咨询人员按照 5.0 万元/人/年，后勤人员按照 3.6 万元/人/年，工资及福利费标准每 5 年递增 5%。

#### 2、燃料及动力费

本项目年用水量为 7.11 万 m<sup>3</sup>，根据郸城县物价局（郸价字【2005】20 号）文件《关于调整自来水价格的通知》，



项目经营性服务用水价格 4.20 元/立方米计算（基本水费 2.4 元/立方米、水资源税 0.4 元/立方米、污水处理费 1.4 元/立方米）；项目年用电量 159.14 万 kwh，电费单价为 0.61 元/kwh，项目年用燃气量为 1.15 万方，燃气单价为 3.35 元/方。

### 3、物料费

项目物料费主要包括低值易耗品、药品费等，按照项目总收入的 15%计入。

### 4、维修费

本项目总投资 4,960.00 万元，考虑 5%的净残值，折旧年限按照 20 年，维修费按照年折旧额的 5%测算，每 5 年按照 5%的比例递增。

### 5、其他费用

按照年收入总额的 1.00%计算。

### 6、税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2019〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税”，本项目收入属于（财税〔2019〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围，因此本项目免征增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第一百六条第四

项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”，  
《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入”，因此本项目免征所得税。

债券存续期内运营成本预测如下表所示：

| 项目            | 第二年    | 第三年    | 第四年    | 第五年    | 第六年    | 第七年    | 第八年    | 第九年    |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1、人员经费支出（万元）  | 481.50 | 461.50 | 461.50 | 461.50 | 461.50 | 484.70 | 484.70 | 484.70 |
| ①管理人员（万元）     | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 27.50  | 28.90  | 28.90  | 28.90  |
| 人数（人）         | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      |
| 标准（元/年/人）     | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.50   | 5.78   | 5.78   | 5.78   |
| ②康复医师（万元）     | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 65.00  | 68.25  | 68.25  | 68.25  |
| 人数（人）         | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ③康复医疗人员（万元）   | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 90.00  | 94.60  | 94.60  | 94.60  |
| 人数（人）         | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     |
| 标准（元/年/人）     | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.50   | 4.73   | 4.73   | 4.73   |
| ④康复护理人员（万元）   | 200.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 189.00 | 189.00 | 189.00 |
| 人数（人）         | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     |
| 标准（元/年/人）     | 4.00   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.78   | 3.78   | 3.78   |
| ⑤眼科技术人员（万元）   | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.00  | 15.75  | 15.75  | 15.75  |
| 人数（人）         | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑥假肢与矫形器技师（万元） | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑦特教教师（万元）     | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |
| 标准（元/年/人）     | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑧心理咨询人员（万元）   | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.00  | 10.50  | 10.50  | 10.50  |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |

| 项目          | 第二年    | 第三年    | 第四年    | 第五年    | 第六年    | 第七年    | 第八年    | 第九年    |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 标准（元/年/人）   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.00   | 5.25   | 5.25   | 5.25   |
| ⑨后勤人员（万元）   | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 54.00  | 56.70  | 56.70  | 56.70  |
| 人数（人）       | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     |
| 标准（元/年/人）   | 3.6    | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.60   | 3.78   | 3.78   | 3.78   |
| 2、水费（万元）    | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 29.86  | 31.36  | 31.36  | 31.36  |
| 年用水量（万立方米）  | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   |
| 水价（元/m³）    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.2    | 4.41   | 4.41   | 4.41   |
| 3、电费（万元）    | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 97.08  | 101.85 | 101.85 | 101.85 |
| 年用电量（万 kwh） | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 |
| 电价（元/kwh）   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.61   | 0.64   | 0.64   | 0.64   |
| 4、燃气费（万元）   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 3.85   | 4.05   | 4.05   | 4.05   |
| 年用燃气量（万方/年） | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   |
| 燃气价（元/方）    | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.35   | 3.52   | 3.52   | 3.52   |
| 5、物料费（万元）   | 154.40 | 169.84 | 186.75 | 201.94 | 214.76 | 226.08 | 234.59 | 239.26 |
| 6、修理维护费（万元） | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 11.78  | 12.37  | 12.37  | 12.37  |
| 7、其他费用（万元）  | 10.29  | 11.32  | 12.45  | 13.46  | 14.32  | 15.07  | 15.64  | 15.95  |
| 合计（万元）      | 788.76 | 785.23 | 803.27 | 819.47 | 833.15 | 875.48 | 884.56 | 889.54 |

（续上表）

| 项目           | 第十年    | 第十一年   | 第十二年   | 第十三年   | 第十四年   | 第十五年   | 合计       |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 1、人员经费支出（万元） | 484.70 | 484.70 | 507.57 | 507.57 | 507.57 | 507.57 | 6,781.28 |
| ①管理人员（万元）    | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 28.90  | 397.60   |
| 人数（人）        | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      | 5      |          |
| 标准（元/年/人）    | 5.78   | 5.78   | 6.07   | 6.07   | 6.07   | 6.07   |          |

| 项目            | 第十年    | 第十一年   | 第十二年   | 第十三年   | 第十四年   | 第十五年   | 合计       |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| ②康复医师（万元）     | 68.25  | 68.25  | 71.63  | 71.63  | 71.63  | 71.63  | 952.77   |
| 人数（人）         | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     | 13     |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ③康复医疗人员（万元）   | 94.60  | 94.60  | 99.40  | 99.40  | 99.40  | 99.40  | 1,320.60 |
| 人数（人）         | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     | 20     |          |
| 标准（元/年/人）     | 4.73   | 4.73   | 4.97   | 4.97   | 4.97   | 4.97   |          |
| ④康复护理人员（万元）   | 189.00 | 189.00 | 198.50 | 198.50 | 198.50 | 198.50 | 2,659.00 |
| 人数（人）         | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     | 50     |          |
| 标准（元/年/人）     | 3.78   | 3.78   | 3.97   | 3.97   | 3.97   | 3.97   |          |
| ⑤眼科技术人员（万元）   | 15.75  | 15.75  | 16.53  | 16.53  | 16.53  | 16.53  | 219.87   |
| 人数（人）         | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑥假肢与矫形器技师（万元） | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑦特教教师（万元）     | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑧心理咨询人员（万元）   | 10.50  | 10.50  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 11.02  | 146.58   |
| 人数（人）         | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      | 2      |          |
| 标准（元/年/人）     | 5.25   | 5.25   | 5.51   | 5.51   | 5.51   | 5.51   |          |
| ⑨后勤人员（万元）     | 56.70  | 56.70  | 59.55  | 59.55  | 59.55  | 59.55  | 791.70   |
| 人数（人）         | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     | 15     |          |
| 标准（元/年/人）     | 3.78   | 3.78   | 3.97   | 3.97   | 3.97   | 3.97   |          |

| 项目                    | 第十年    | 第十一年   | 第十二年   | 第十三年   | 第十四年   | 第十五年   | 合计        |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|
| 2、水费（万元）              | 31.36  | 31.36  | 32.92  | 32.92  | 32.92  | 32.92  | 437.78    |
| 年用水量（万立方米）            | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   | 7.11   |           |
| 水价（元/m <sup>3</sup> ） | 4.41   | 4.41   | 4.63   | 4.63   | 4.63   | 4.63   |           |
| 3、电费（万元）              | 101.85 | 101.85 | 106.62 | 106.62 | 106.62 | 106.62 | 1,421.13  |
| 年用电量（万 kwh）           | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 | 159.14 |           |
| 电价（元/kwh）             | 0.64   | 0.64   | 0.67   | 0.67   | 0.67   | 0.67   |           |
| 4、燃气费（万元）             | 4.05   | 4.05   | 4.26   | 4.26   | 4.26   | 4.26   | 56.54     |
| 年用燃气量（万方/年）           | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   | 1.15   |           |
| 燃气价（元/方）              | 3.52   | 3.52   | 3.7    | 3.7    | 3.7    | 3.7    |           |
| 5、物料费（万元）             | 242.60 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 243.52 | 3,087.82  |
| 6、修理维护费（万元）           | 12.37  | 12.37  | 12.99  | 12.99  | 12.99  | 12.99  | 172.71    |
| 7、其他费用（万元）            | 16.17  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 16.23  | 205.82    |
| 合计（万元）                | 893.10 | 894.08 | 924.11 | 924.11 | 924.11 | 924.11 | 12,163.08 |

## 5.4 项目现金净流入

根据以上对运营收入、运营成本预测，假设本项目在债券存续期第二年开始运营并能够产生现金净流入，在债券存续期间累计现金净流入如下：

现金净流入预测

单位：万元

| 年度   | 运营收入      | 运营成本      | 现金净流入    |
|------|-----------|-----------|----------|
| 第二年  | 1,029.34  | 788.76    | 240.58   |
| 第三年  | 1,132.27  | 785.23    | 347.04   |
| 第四年  | 1,244.99  | 803.27    | 441.72   |
| 第五年  | 1,346.25  | 819.47    | 526.78   |
| 第六年  | 1,431.71  | 833.15    | 598.56   |
| 第七年  | 1,507.21  | 875.48    | 631.73   |
| 第八年  | 1,563.93  | 884.56    | 679.37   |
| 第九年  | 1,595.07  | 889.54    | 705.53   |
| 第十年  | 1,617.34  | 893.10    | 724.24   |
| 第十一年 | 1,623.45  | 894.08    | 729.37   |
| 第十二年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十三年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十四年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 第十五年 | 1,623.45  | 924.11    | 699.34   |
| 合计   | 20,585.36 | 12,163.08 | 8,422.28 |

## 5.5 资金平衡分析

本项目拟申请政府专项债券 3,000.00 万元，在债券存续期应还本付息及融资平衡情况如下：

融资平衡情况

单位：万元

| 年份 | 本金 | 利息 | 当年还本付息合计 | 项目收益 |
|----|----|----|----------|------|
|----|----|----|----------|------|

| 年份     | 本金       | 利息       | 当年还本付息合计 | 项目收益     |
|--------|----------|----------|----------|----------|
| 第一年    |          | 135.00   | 135.00   |          |
| 第二年    |          | 135.00   | 135.00   | 240.58   |
| 第三年    |          | 135.00   | 135.00   | 347.04   |
| 第四年    | 240.00   | 135.00   | 375.00   | 441.72   |
| 第五年    | 240.00   | 124.20   | 364.20   | 526.78   |
| 第六年    | 290.00   | 113.40   | 403.40   | 598.56   |
| 第七年    | 370.00   | 100.35   | 470.35   | 631.73   |
| 第八年    | 370.00   | 83.70    | 453.70   | 679.37   |
| 第九年    | 370.00   | 67.05    | 437.05   | 705.53   |
| 第十年    | 370.00   | 50.40    | 420.40   | 724.24   |
| 第十一年   | 150.00   | 33.75    | 183.75   | 729.37   |
| 第十二年   | 150.00   | 27.00    | 177.00   | 699.34   |
| 第十三年   | 150.00   | 20.25    | 170.25   | 699.34   |
| 第十四年   | 150.00   | 13.50    | 163.50   | 699.34   |
| 第十五年   | 150.00   | 6.75     | 156.75   | 699.34   |
| 合计     | 3,000.00 | 1,180.35 | 4,180.35 | 8,422.28 |
| 本息覆盖倍数 | 2.01     |          |          |          |

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 2.01，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 第六章 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险 评估

### 6.1 影响项目收益的风险及控制措施

#### 6.1.1 流动性风险

本期专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场和证



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期专项债券的流动性，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。

### 6.1.2 国家和地区政策风险

本项目所处的行业，从投资、建设、经营和管理等方面均受国家目前政策的大力支持，同时是河南省城市规划和发展的的重要组成部分以及河南省政府重点支持的行业。但根据本项目投资计划及工程进度需求，债券存续期长达 15 年，因此结合我国国民经济发展不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度调整的特点。国家宏观经济政策和产业政策调整将会影响康养中心的经营管理活动，不排除在一定时期内对经营环境和收入产生不利影响的可能性。

### 6.1.3 现金流预测风险

本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、收费标准等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，运营成本预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。

因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

### 6.1.4 安全建设风险

施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对康养中心的正常经营产生不利影响。

#### **6.1.5 项目完工风险**

在建设施工过程中产生的风险，可能会出现建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，这将影响项目如期完工，带来成本超支问题。针对上述可能出现的问题，康养中心将在项目建设期，对项目全部建设资金使用情况适时进行审计；在项目建成后，对基础设施建设成本进行专项审计。

### **6.2 项目风险控制措施**

#### **6.2.1 组织机构风险的控制措施**

应借鉴行业内其他康养中心的成功经验、建立科学、严格的管理制度，同时应加强投资可行性论证。遵循依法投资原则、战略性投资原则、审慎原则、收益性原则、规模控制原则，按程序进行投资决策。同时从前期开始树立风险防范意识，重视风险防范和控制。对项目的各阶段、各方面风险进行系统的识别和分析，采取有效的风险防范措施，建立完善的风险控制体系，达到防患于未然的目的。

#### **6.2.2 施工技术风险**

应督促施工承接单位积极学习、引进先进、可靠的施工

技术和装备，加强施工管理。

### 6.2.3 工程风险的控制措施

与设计单位保持良好沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、勘察工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，争取较大的设计价差。

### 6.2.4 投资估算及资金风险的控制措施

要控制这一风险，需从设计和施工两个不同的方面开展工作。设计阶段在满足收住设计标准，满足收住需求的前提下，尽可能多做方案，做细方案，通过局部方案的多方案优化比选，组合推荐项目最经济、最合理的方案，最大限度降低工程造价。施工阶段严格管理，在把好质量关的同时，严格控制项目工程造价，把握施工进度，做到不窝工、不浪费。同时，在条件允许的前提下，施工过程中，尽可能结合实际情况进一步优化施工图设计，降低工程造价。

### 6.2.5 成本波动风险的控制措施

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。建筑材料可以严格按照招投标方式，通过竞价来达到控制价格的目的。

### 6.2.6 社会影响风险

可建立专门的应急组织机构和完善的应急制度，以应对

突发性事件对项目建设或运营的影响。

### **6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施**

本次项目在计算资金平衡情况时，本债券的资金平衡根据对本项目未来现金流的合理预测而设计，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：政府的信用情况、收费标准等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，项目预测的偏差将导致投资总额和设计总额的偏差。因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

控制措施：郸城县人民政府将根据《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）等文件的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，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。