

郑州市金水区紧密型医联体建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

实 施 方 案

项目单位：郑州市金水区卫生健康委员会

项目主管：郑州市金水区卫生健康委员会

财政部门：郑州市金水区财政局



目录

摘要	4
第一章项目概况	6
1.1 项目名称	6
1.2 项目单位	6
1.3 项目性质	6
1.4 建设地点	6
1.5 建设规模及内容	7
1.6 建设期	7
1.7 项目总投资	7
1.8 项目主体及运作模式	7
(1) 项目主体	7
(2) 项目建设模式	8
(3) 项目运作模式	9
第二章本项目符合国家大政方针和省市规划	10
2.1 符合国家发展规划和大政方针	10
2.2 符合省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划	12
第三章社会经济效益分析	15
3.1 社会效益分析	15
3.2 经济效益分析	16
3.3 生态效益	16
3.4 本项目具有显著的公益性	17
第四章项目投资估算及资金筹措方案	18
4.1 编制依据及原则	18
4.2 估算范围	18
4.3 投资估算	19
4.4 资金筹措计划	22
4.5 资金使用计划	22
4.6 专项债券资金使用合规性	23
4.7 项目手续办理情况	23
4.8 项目资金保障措施	24
第五章项目专项债券融资方案	26
5.1 编制依据	26
5.2 债券申请使用计划	27
5.3 发行场所	28
5.4 品种和数量	28
5.5 时间安排	28
5.6 上市安排	28
5.7 兑付安排	28
5.8 发行款缴纳	28
5.9 专项债券投资者保护措施	29
第六章项目预期收益、成本及自求平衡分析	30
6.1 预期收入	30

6.2 预期成本	36
6.3 相关税费	43
6.4 项目损益	43
6.5 项目收益	45
6.6 资金测算平衡分析	45
(1) 偿债计划	45
(2) 敏感性分析 (压力测试)	48
(3) 资金测算平衡情况	48
6.7 其他事项说明	50
第七章潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估	51
7.1 影响项目施工进度的风险及控制措施	51
7.2 影响项目收益的风险及控制措施	52
7.3 影响资金平衡结果的风险及控制措施	52
第八章还款保障情况	54
8.1 还款责任及保障	54
8.2 项目资产管理	54
8.3 项目收入管理	54
8.4 资金管理方案	55
第九章项目资产管理方案	59
9.1 资产类型、数量、预估价值	59
9.2 资产权益归属及资产持有单位	59
9.3 资产收入项目及收支安排, 上缴财政部分的收入项目及比例	60
第十章信息披露计划	61
第十一章事前绩效评估情况	62

摘要

郑州市金水区紧密型医联体建设项目符合国家大政方针和河南省总体规划，符合郑州市城市发展规划，项目的实施能进一步体现公立医院品牌和技术优势，强化政府公共卫生基本职能，优化医疗卫生资源配置，完善金水区医疗服务功能，具备明显的公益性。项目运营期间现金流稳定，可以满足还本付息的资金要求。

本项目已于 2023 年 1 月开始实施，目前已经取得可行性研究报告批复，用地、环评手续齐备，前期工作准备充分，专项债券资金可以迅速落地并产生实物工程量。

项目总投资 15287.00 万元。其中，财政资金：3287.00 万元，占项目资金筹措总额的 21.50%；拟申请使用专项债券金额 12000.00 万元，占项目资金筹措总额的 78.50%。拟于 2024 年申请使用 2000.00 万元，2025 年申请使用 10000.00 万元。债券期限：15 年期，债券性质：收益与融资自求平衡专项债券。

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 2000.00 万元，2025 年 1 月使用 2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期）资金用途调整资金 1000.00 万元，本次申请使用债券资金 5800.00 万元。

本项目收入主要来源于门诊收入和住院收入。相关价格根据行业数据并结合本项目特点，按照谨慎保守原则取值。本项目经营期内总收入为 317395.20 万元，其中门诊收入为 121500.00 万元、住院收入为 195895.20 万元。

计算期内累计资金流入 332682.20 万元，累计资金流出 272337.12 万元，累计现金结余 60345.08 万元。项目预期收入 317395.20 万元，预期支出 239850.12 万元，预期收益 77545.08 万元。经测算，本项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.65 倍。

第一章项目概况

1.1 项目名称

郑州市金水区紧密型医联体建设项目。

1.2 项目单位

（1）主管部门

郑州市金水区卫生健康委员会。

（2）项目业主

郑州市金水区卫生健康委员会。

统一社会信用代码	11410105MB110731XL
机构名称	郑州市金水区卫生健康委员会
机构性质	机关
机构地址	河南省郑州市金水区普庆路 69 号
负责人	徐峰杰
登记管理机关	中国共产党郑州市金水区委员会机构编制委员会办公室

郑州市金水区卫生健康委员会系在中国境内依法成立且合法存续的机关，具备以郑州市金水区紧密型医联体建设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

金水区。

1.5 建设规模及内容

对郑州市金水区总医院全科医生培训基地 2000 m²、信息化数据统一平台 4800 m²、社区三级健康促进管理服务平台 6420 m²进行升级改造,开发涵盖金小卫 APP、互联网医院、信息化平台、诊间支付、床旁结算（病区结算）、线上电子病历查询、互联网医院建设等设施的配套升级。

1.6 建设期

本期项目实施周期为 36 个月（含前期工作），预计 2023 年 1 月开始至 2025 年 12 月竣工验收。

1.7 项目总投资

本项目总投资为 15287.00 万元。

其中建设投资 14567.00 万元，占总投资比例 95.29%；

铺底流动资金 400.00 万元，占总投资比例 2.62%；

建设期债券利息为 320.00 万元，占总投资比例为 2.09%。

1.8 项目主体及运作模式

（1）项目主体

本项目主管部门为郑州市金水区卫生健康委员会。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门将在依法合规、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项目业主未按本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。

本项目债券资金申请单位为郑州市金水区卫生健康委员会，资金使用单位负有按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息的责任。在例行审计之外，资金使用单位不定期对专项债券资金 usage 情况进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

本项目资产登记单位为郑州市金水区卫生健康委员会，为机关。资产登记单位保证当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

（2）项目建设模式

本项目建设单位将严格按照《中华人民共和国招标投标法》、《工程建设项目招标范围和规模标准规定》中关于“严格履行招标方案核准制度”的要求。采用公开招标方式确定施工单位进行施工建设。本项目拟申请地方政府专项债券资金，债券资金下达后，由财政将债券资金拨付到债券资金申请单位。项目建设的单位按照施工进度向债券资金申请单位提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

（3）项目运作模式

为保障本项目的平稳运营，项目由郑州市金水区卫生健康委员会下属机构郑州市金水区总医院进行运营和管理，项目业主要严格履行偿债主体的相关职责，及时将本项目产生的政府性基金收入、专项收入上缴至项目主管部门，项目主管部门在规定时间内将还本付息资金足额缴入财政局指定资金账户。由财政局逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

第二章本项目符合国家大政方针和省市规划

2.1 符合国家发展规划和大政方针

《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》中提出坚持基本医疗卫生事业公益属性，以提高医疗质量和效率为导向，以公立医疗机构为主体、非公立医疗机构为补充，扩大医疗服务资源供给。加强公立医院建设，加快建立现代医院管理制度，深入推进治理结构、人事薪酬、编制管理和绩效考核改革。加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，建设国家医学中心和区域医疗中心。加强基层医疗卫生队伍建设，以城市社区和农村基层、边境口岸城市、县级医院为重点，完善城乡医疗服务网络。加快建设分级诊疗体系，积极发展医疗联合体。

2016 年 10 月，中共中央、国务院印发了《“健康中国 2030”规划纲要》，文件中明确指出要：完善人口健康信息服务体系。全面建成统一权威、互联互通的人口健康信息平台，规范和推动“互联网+健康医疗”服务，创新互联网健康医疗服务模式，持续推进覆盖全生命周期的预防、治疗、康复和自主健康管理一体化的国民健康信息服务。实施健康中国云服务计划，全面建立远程医疗应用体系，发展智慧健康医疗便民惠民服务。建立人口健康信息化标准体系和安全保护机制。做好公民入伍前与退伍后个人电子健康档案军地之间接续共享。到 2030 年，实现国家省市县四级人口健康

信息平台互通共享、规范应用，人人拥有规范化的电子健康档案和功能完备的健康卡，远程医疗覆盖省市县乡四级医疗卫生机构，全面实现人口健康信息规范管理和使用，满足个性化服务和精准化医疗的需求。

2017年4月23日国务院办公厅《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》（国办发〔2017〕32号）指出：新一轮医药卫生体制改革实施以来，我国全民医保体系加快建立健全，基层医疗卫生机构服务条件显著改善，以全科医生为重点的基层人才队伍建设不断加强，基层服务长期薄弱的状况逐步改变，基本医疗卫生服务公平性和可及性明显，提升。但要看到，强基层是一项长期艰巨的任务，我国优质医疗资源总量不足、结构不合理、分布不均衡，特别是仍面临基层人才缺乏的短板，已成为保障人民健康和深化医改的重要制约。开展医疗联合体（以下简称医联体）建设，是深化医改的重要步骤和制度创新，有利于调整优化医疗资源结构布局，促进医疗卫生工作重心下移和资源下沉，提升基层服务能力，有利于医疗资源上下贯通，提升医疗服务体系整体效能，更好实施分级诊疗和满足群众健康需求。

《关于开展紧密型城市医疗集团建设试点工作的通知》（国卫医政函〔2023〕27号）指出：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，推进健康中国建设，落实深化医药卫生体制改革工作安排，在每

个省份选择 2—3 个设区的市（直辖市的区），统筹区域内医疗资源，科学合理网格化布局紧密型城市医疗集团，推动医疗服务供给侧结构性改革。到 2023 年上半年，试点城市完成紧密型城市医疗集团网格化布局。

2019 年 1 月，国家卫健委在央视新闻中表示，今年将大力推进医疗联合体建设试点，在全国建设 100 个城市县域医疗中心和 500 个县域医疗共同体，逐步形成基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗模式。并且要求到 2020 年，全国所有二级公立医院和政府办基层医疗卫生机构全部参与医联体。发挥三级公立医院牵头引领作用，提升县级医院服务能力，三级医院逐步减少常见病、多发病和慢性病患者比例。

2.2 符合省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划

《河南省第十四个五年规划和二〇三五年远景目标》提出，改革疾病预防控制体系，强化监测预警、风险评估、流行病学调查、检验检测、应急处置等职能。建立稳定的公共卫生事业投入机制，改善疾控基础条件，强化基层公共卫生体系。落实医疗机构公共卫生责任，创新医防协同机制。完善传染病疫情监测和突发公共卫生事件信息系统，加强实验室检测网络和能力建设。分级建设重大疫情救治基地，完善分层分流的传染病救治网络，全面提升公立医院传染病救治能力。加强重大疫情应急物资储备、技术储备和产能储备，推动大型公共建筑预设平疫结合改造接口，完善突发公

共卫生事件联防联控、群防群控机制。完善公共卫生服务项目，加强食品安全、职业病防治、采供血等服务体系建设。

2020年7月，河南省卫健委印发了《关于全面加强紧密型县域医联体信息化建设的意见》，文件中明确指出要：推进共建共享。加强县域信息化建设，推进医疗卫生机构信息系统互联互通。推进医联体成员之间、机构与平台之间、平台与平台之间实现“互联互通互融”，从区域全民健康信息平台、县域医联体信息集成平台、医疗机构信息系统平台化改造等三个层面明确了县域医联体信息化的建设内容、建设原则、工作任务和工作目标，在建设中，要坚持政府主导、卫生健康委负责，医管委、相关部门、县域医疗机构、基层医疗单位、公共卫生服务机构深度参与，“三位一体”统筹设计，按需分步实施，要充分借智借力，发挥县域医联体信息化专家委员会作用，科学做好顶层设计，避免简单地将医联体信息化建设等同于医院信息化建设。

党中央、国务院高度重视分级诊疗制度建设，将其作为基本医疗卫生制度的重要组成部分大力推进。郑州市将医疗联合体（以下简称医联体）作为分级诊疗制度建设的重要载体，进行了积极探索，取得了显著成效。郑州市人民政府办公厅于2017年7月14日印发《郑州市推进和加强医疗联合体建设实施方案》（郑政办〔2017〕82号，以下简称《实施方案》），部署全面加强医联体建设。《实施方案》明确了两步走的工作目标。

第一阶段是从现在到2017年，继续完善医联体制度框

架，三级公立医院和业务能力较强的二级医院要全部参与并发挥引领作用，全面推进县（市、区）医联体建设，至少建成 2-3 个有明显成效的医联体。探索医联体内实行医保总额付费，引导医联体内部初步形成较为科学的分工协作机制和较为顺畅的转诊机制。

第二阶段是到 2020 年，形成较为完善的医联体政策体系，所有二级公立医院和政府办基层医疗卫生机构全部加入医联体，不同级别、不同类别医疗机构间建立目标明确、权责清晰、公平有效的分工协作机制，建立责权一致的引导机制，使医联体成为服务、责任、利益、管理共同体，区域内医疗资源有效共享，基层服务能力进一步提升，有力推动形成基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动的分级诊疗模式。

《金水区紧密型城市医疗集团建设试点工作方案（征求意见稿）》指出：以金水区总医院为集团化管理牵头医院，制定完善各项配套政策，持续优化管理运行机制，通过互联网赋能、优质资源下沉、拓展服务内容等，利用 3 年时间，逐步建立起上接下带、内联外延的紧密型城市医疗集团。到 2025 年底，集团管理体制更加科学，运行机制更加完善，服务模式更加优化，医疗资源供需更加匹配，就医格局更加合理，居民就医需求得到不断满足，试点工作形成可复制可推广的有益经验。

第三章社会经济效益分析

3.1 社会效益分析

（1）有利深化医改，全面支撑医联体发展。医联体是新型医疗服务体系和机构形式，是深化医改深层探索和创新。医联体可促进优质医疗资源下沉，提升基层医疗服务能力，完善医疗服务体系，但目前短时期内实现医疗机构区域人、财、物一体化管理也有相当的难度，在时间和空间上也对医联体各级管理者提出了更高的要求，没有信息系统支撑，管理效率不高，出问题难及时发现和处理。因此，科学建立医联体信息化管理体系，及时给医联体各成员机构和各级管理者提供准确的信息支持，才能促进医联体高效运转，才能对医联体的发展起到正向积极推动作用，才能促进医联体稳步、有序、健康发展。

（2）通过医联体信息平台建设，优化医联体内部服务流程，提高管理效率。实现患者信息一次采集多次使用，为居民全生命周期健康管理打下基础。通过医联体信息化建设，实现医联体内部各种资源的优化配置，让管理者能管住、管清，实现用数据管理、数据决策、数据创新。

（3）通过医联体信息平台建设，医联体成员单位间、医联体间远程会诊和双向转诊等业务的开展，有助于基层医疗机构服务能力的提升，助推医疗机构间业务协作，贯彻分级诊疗制度，为居民提供全生命周期的健康管理服务。为疾病预防控制、卫生监督、健康教育、妇幼保健、血液管理等，提供全过程的信息共享，从而提高公共卫生服务水平和效

率。

3.2 经济效益分析

（1）项目的建设有利于提升项目所在区域经济。本项目作为城市医疗基础设施建设，它的建设将解决附近居民“看病难、看病贵”的问题，同时作为配套公共服务设施，项目建成后将集更多的人气和商业氛围，而人流是带动物流的主体因素，该项目的实施对改善区域环境，促进经济增长发挥重要作用。

（2）项目的建设有利于提高当地人民群众的健康水平。医疗能力和卫生服务能力的提高，人们群众健康水平相应提高。在心身健康的条件下，能更加集中精力工作和学习，投身到社会经济建设中去，为社会创造更多的财富。同时，项目竣工后，将提供更多的就业岗位，对缓解地方就业压力有积极作用。

（3）带动当地经济的发展。在当前拉动内需的大政策环境下，项目的建设能带动建材、商业、娱乐等相关行业的发展，能强力拉动当地投资，推动民生及社会事业发展，增加当地群众的就业机会和收入，促进消费，拉动地方国民经济的增长。

3.3 生态效益

本项目没有工业性污染，项目建设期及运营期产生的噪声、废水、废气、固体废弃物等，通过各种措施加以控制后，均能满足环保要求。

项目选址符合郑州市金水区城市总体规划，项目建设不

存在环境制约因素，实施后能满足区域环境质量与环境功能要求，与周围外环境相容。

3.4 本项目具有显著的公益性

有利便民惠民，强化“互联网+医疗健康”服务，加速“互联网+医疗健康”服务进程。在医联体内全面实现预约服务、双向转诊、远程医疗、在线支付、健康评价、生命体征信息自助采集、健康档案自我管理医疗和健康服务，有线和无线双管齐下，静态和动态并存，让信息多跑路，患者少跑路，把患者留在医疗结构服务区域内诊治，让居民更加方便，更有医疗健康的获得感。

项目实施提高了金水区医疗卫生系统的医疗服务能力，改善了金水区卫生监督能力，有利于保障辖区群众身心健康，有效地开展各项疾病的预防，对促进经济与社会协调发展具有积极的作用，具有显著公益性。

第四章项目投资估算及资金筹措方案

4.1 编制依据及原则

- (1) 建筑安装工程按类似工程结合当地建筑安装工程造价指标估算；
- (2) 项目投资估算参考的文件；
- (3) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (4) 国家发改委《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- (5) 现行建筑工程费用标准及费率；
- (6) 设备价格：国内设备按现行出厂价计；
- (7) 材料价格按现行市场价计；
- (8) 设备运杂费：国内设备运杂费按设备原价的 5%计；
- (9) 国家和地方税收政策及有关文件、规定；
- (10) 《河南省建筑工程概算定额》及其配套费用定额；
- (11) 《河南省建筑安装工程概算定额》及其配套费用定额；
- (12) 河南省工程造价信息；
- (13) 承办单位提供的有关资料及近期实施的类似工程的实际造价。
- (14) 其他费用：依据河南省工程建设其他费用定额和建设单位提供的资料计算。

4.2 估算范围

项目总投资估算范围包括工程费用，其他费用，预备费

和建设期利息。

4.3 投资估算

(1) 项目总投资

项目总投资为 15287.00 万元；

其中工程费用 13098.39 万元，占总投资比例 85.68%；

工程建设其他费用 1032.54 万元，占总投资比例为 6.75%；

预备费 436.07 万元，占总投资比例为 2.85%。

总投资估算如下表：

总投资估算表

表 4-1

单位：万元

序号	项目	总计	比例
一	建设投资总计	14567.00	95.29%
1	工程费用	13098.39	85.68%
2	工程建设其他费用	1032.54	6.75%
3	预备费	436.07	2.85%
二	铺底流动资金	400.00	2.62%
三	建设期利息	320.00	2.09%
四	总投资	15287.00	100.00%

建设投资费用明细估算如下：

建设投资明细表

表 4-2

单位：万元

序号	项目	估算价值					技 术 经 济 指 标（元/m²）			比例 （%）
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	指标	
一	工程费用	1348.00	11410.39	340.00	0.00	13098.39				85.68
(一)	郑州市金水区总医院全科医生培训基地（门诊4楼）	200.00	0.00	100.00	0.00	300.00	m²	2000	1500	
1	内部建筑改造提升	200.00				200.00	m²	2000	1000	
2	水电热			100.00		100.00	m²	2000	500	
2.1	给排水			12.00		12.00	m²	2000	60	
2.2	暖通			50.00		50.00	m²	2000	250	
2.3	电气			18.00		18.00	m²	2000	90	
2.4	弱电			10.00		10.00	m²	2000	50	
2.5	消防			10.00		10.00	m²	2000	50	
(二)	信息化数据统一平台（行政楼（2#-5#楼、9#楼、12#楼））	720.00	0.00	240.00	0.00	960.00	m²	4800	2000	
1	内部建筑改造提升	720.00				720.00	m²	4800	1500	
2	水电热			240.00		240.00	m²	4800	500	
2.1	给排水			28.80		28.80	m²	4800	60	
2.2	暖通			120.00		120.00	m²	4800	250	
2.3	电气			43.20		43.20	m²	4800	90	
2.4	弱电			24.00		24.00	m²	4800	50	
2.5	消防			24.00		24.00	m²	4800	50	

(三)	社区三级健康促进管理服务 平台（家庭医生服务站）	428.00	428.00	0.00	0.00	856.00	个	214		
1	内部建筑改造提升	428.00				428.00	个	214	20000	
2	设备		428.00			428.00	套	214	20000	
(四)	设备及安装工程	0.00	10982.39	0.00	0.00	10982.39				
1	便民健康体检屋		3000.00			3000.00	台	100	300000	
2	信息化平台建设		6982.39			6982.39	套	1	69823900	
3	全科医师培训基地设备		1000.00			1000.00	套	1	10000000	
二	工程建设其他费用				1032.54	1032.54				6.75
(一)	建设单位管理费	财建[2016]504号文件			170.98	170.98				
(二)	前期工作咨询费	计价格[1999]1283号文件			40.34	40.34				
(三)	工程设计费	计价[2002]10号文件			424.58	424.58				
(四)	工程造价咨询服务费	豫发改收费〔2008〕2510号文			75.97	75.97				
(五)	施工图审查费				2.70	2.70				
(六)	监理费	发改价格[2007]670号			278.18	278.18				
(七)	环境影响咨询服务费	计价格[2002]125号和发改价格[2011]534号文件			26.69	26.69				
(八)	场地准备费及临时设施费	工程费用×0.1%			13.10	13.10				
三	预备费	0.00	0.00	0.00	436.07	436.07				2.85
(一)	基本预备费				436.07	436.07				
(二)	涨价预备费				0.00	0.00				
四	建设投资合计	1348.00	11410.39	340.00	1468.61	14567.00				95.29
五	铺底流动资金					400.00				2.62
六	建设期利息				320.00	320.00				2.09
七	项目总投资				15287.00	15287.00				100.00

4.4 资金筹措计划

本项目资金筹措总额为 15287.00 万元。

（1）资本金来源

资本金 3287.00 万元，占比 21.50%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

资本金比例和来源符合《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）和《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）要求。

（2）融资计划

计划使用收益与融资自求平衡专项债券 12000.00 万元，占项目资金筹措总额的 78.50%。2024 年拟申请使用 2000.00 万元，2025 年拟申请使用 10000.00 万元。

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 2000.00 万元，2025 年 1 月使用 2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期）资金用途调整资金 1000.00 万元，本次申请使用债券资金 5800.00 万元。

4.5 资金使用计划

本项目 2023 年投资规模为 1456.70 万元，2024 年投资规模为 2953.40 万元，2025 年投资规模为 10876.90 万元。

资金使用和筹措具体安排如下表：

资金使用计划表

表 4-3

单位：万元

序号	项 目	总计（万元）	2023 年	2024 年	2025 年
一	总投资	15287.00	1456.70	2953.40	10876.90
1	建设投资	14567.00	1456.70	2913.40	10196.90
2	建设期发债利息	320.00	0.00	40.00	280.00
3	铺底流动资金	400.00	0.00	0.00	400.00
二	资金筹措	15287.00	1456.70	2953.40	10876.90
1	发行债券	12000.00	0.00	2000.00	10000.00
2	资本金	3287.00	1456.70	953.40	876.90
2.1	用于项目投资	2567.00	1456.70	913.40	196.90
2.2	用于建设期利息	320.00	0.00	40.00	280.00
2.3	铺底流动资金	400.00	0.00	0.00	400.00

4.6 专项债券资金使用合规性

本项目主要投向于社会事业领域，专项债券资金下达后可形成实物工作量，专项债券资金未用于置换存量债务，未用于企业补贴及偿债，未用于支付利息，未用于PPP项目。未用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，未用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，未用于房地产开发项目，未用于一般性企业生产线或生产设备，未用于租赁住房建设以外的土地储备，未用于主题公园等商业设施。

4.7 项目手续办理情况

本项目已经完成可行性研究报告。

本项目已取得金水区发展和改革委员会关于《郑州市金水区紧密型医联体建设项目》可行性研究报告的批复（金发改〔2023〕62号）。

本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

4.8 项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

1) 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、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。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

2) 加强项目招投标管理和合同管理

项目的招投标应当严格遵守有关法律、法规要求，履行招投标程序，项目业主单位应当就本项目制定专门的招投标管理办法，并落实执行。

项目的业主单位应当严格把好合同签订关，在签订合同后做好合同的存档管理工作。

3) 定期对项目资金使用情况进行分析

项目业主应当在每月定期召开项目资金使用情况分析会，对项目的收入、支出情况进行认真分析，及时发现项目实施中存在的问题，并提出解决方案。

对于项目分项投资超出预算的部分，要有严格的审批程序，对于付款进度要有考核评估，切实提高资金使用效率。

4) 严格资金管理

业主单位应当建立严格的资金集中管理制度，资金使用应当收到严格的监控，杜绝用于项目总投资内容之外的项目，更不能挪用。

对于资金使用中出现的违法违纪行为，主管单位和业主单位应当第一时间纠正，并追究相关人员的责任。

第五章项目专项债券融资方案

5.1 编制依据

（1）发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

（2）地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

（3）地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

（4）建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅 2016 年 10 月 27 日印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）第 7.1 点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

按照上述法律，政策相关规定，编制本政府专项债券融资方案。

5.2 债券申请使用计划

本次郑州市金水区紧密型医联体建设项目收益与融资自求平衡专项债券由省代发，具体申请使用计划如下表所示：

债券申请使用计划表

表 5-1

发行年份	发行额度（亿元）	发行期限
2024 年	0.20	15 年期
2025 年	1.00	15 年期
合计	1.20	

本项目计划申请使用债券资金总额 12000.00 万元，已于 2024 年使用债券资金 2000.00 万元，2025 年 1 月使用 2022 年河南省社会事业专项债券（二十一期）——2022 年河南省政府专项债券（六十九期）资金用途调整资金 1000.00 万元，本次申请使用债券资金 5800.00 万元。

5.3 发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。

5.4 品种和数量

按河南省人民政府统一要求和规定有序进行。

5.5 时间安排

专项债券发行时间以省政府发行时间为准。

5.6 上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

5.7 兑付安排

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%，第 11-15 年每年偿还 15%。

5.8 发行款缴纳

按河南省人民政府统一要求和规定有序进行。

5.9 专项债券投资者保护措施

为保护投资者利益，金水区人民政府针对政府债务资金制定了一系列应急处置措施，包括：

将能够统筹安排的结余资金优先安排偿还债务；

调整支出结构，除基本支出和必保民生外，其余财政资金优先用于偿还债务；

处置各类非公益性资产偿还债务等。

第六章项目预期收益、成本及自求平衡分析

6.1 预期收入

1、收入可行性分析

近年来，在省委省政府和市委市政府的正确领导下，在省市卫健部门的支持指导下，金水区在成功探索医疗资源一体化管理模式的基础上，紧紧围绕“保基本、强基层、建机制”的总体要求，以“三标”活动为载体，敢于突破，大胆创新，锚定集团化管理与发展的目标，奋力赶超进位，开启了城区医疗集团建设“二次革命”的新征程，不断满足了人民群众全生命周期的卫生健康服务需要。经过不断发展，已形成以金水区总医院 3 个院区为龙头，2 个乡镇卫生院为补充，21 个社区卫生服务中心为骨干，8 个社区卫生服务站为网点，共 32 家单位组建金水区紧密型医疗集团。面向金水区 161 万常住人口，提供基本医疗服务、基本公共卫生服务、个性化健康管理服务等优质的医疗卫生服务，建立开放共享的医疗质控、人力资源、运营管理、医保管理、信息数据“五大运行管理中心”，医联体内床位、号源、设备统筹使用，信息数据互联共享，达到“急危大病进医院、小病康复在社区”。

经调研金水区社区卫生服务中心少、居民及暂住人口总数年递增较快、人口老龄化现象严重，慢性疾病患病率和患

病人数迅速扩大的势头愈演愈烈，基本公共卫生服务能力已完全不能满足金水区居民的健康需求和全民健康保障需求。本项目可加强郑州市金水区各个地方社区卫生院医疗卫生服务体系建设，增加相应医疗服务和医疗设备，提供信息化服务，改善城乡人民群众就医、就诊环境和条件，因此本项目建设十分必要且紧迫。

本项目计划于 2025 年 12 月竣工，运营期收入自 2026 年 1 月起开始计算。

本项目收入来源于金水区总医院门诊收入和住院收入，本项目预计可实现总收入 317395.20 万元，其中门诊收入为 121500.00 万元、住院收入为 195895.20 万元。

2、金水区总医院已发行债券情况

（1）郑州市金水区紧密型医联体建设项目（以下简称本项目），本项目运营主体金水区总医院于 2022 年已发行一支专项债券，基本信息如下：

债券名称：金水区总医院应急能力提升项目

总投资：42768.00 万元

发行专项债券：21503.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）
--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（九期）--2022 年河南省政府专

项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专项债券（七期）发行 8000 万元。

（2）郑州市金水区总医院白庙医养结合项目（以下简称本项目），本项目运营主体金水区总医院于 2022 年已发行一支专项债券，基本信息如下：

债券名称：郑州市金水区总医院白庙医养结合项目

总投资：11235.00 万元

发行专项债券：8900.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（十四期）、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期），但是发行金额全部调出，因此本项目不覆盖郑州市金水区总医院白庙医养结合项目本息和。

为保证项目单位整体资金平衡，现对本项目存续期内项目主体全部收入、成本及资金平衡情况进行分析。

3、项目收入预测

（1）门诊收入

根据金水区总医院提供的 2017 年至 2022 年门诊情况历史数据：

表 6-1

年份	门诊收入 (万元)	门诊人次 (人次/年)	人数涨幅	人均门诊费用 (元/人次)
2017 年	6841.01	383895		178.20
2018 年	9445.22	492118	28.00%	191.93
2019 年	10661.82	548843	12.00%	194.26
2020 年	13096.63	455646	-17.00%	287.43
2021 年	13832.20	711716	56.00%	194.35
2022 年	26134.33	1898056	167.00%	137.69
平均值	13335.20	748379		197.31
本项目取值		450000		180.00

由表中数据可见，过去六年的平均门诊人次为 748379 人次/年，平均门诊费用为 197.31 元/人次。遵循保守原则，2021 年和 2022 年门诊人次由于疫情管控趋势放松导致人数激增，因此在计算项目主体的门诊收入时，2026 年的门诊人次合理参考并远低于 2017 年至 2020 年的四年平均门诊人次（470125.50 人次/年）进行取值，即 450000 人次/年，均低于过往六年和四年门诊人次均值，且运营期内人次数不做增长计算。

同时，2017-2020 年人均门诊费用为 212.95 元/人次。遵循保守原则，2026 年人均门诊费用按照 180.00 元/人次进行计算，低于过往六年和四年人均门诊费用，且运营期内费用不做增长计算。

（2）住院收入

根据金水区总医院提供的 2017 年至 2022 年住院情况历

史数据：

表 6-2

年份	住院收入 (万元)	实际占用总床日数 (床日)	单床日平均费用 (元/天·床)
2017 年	8991.13	120397	746.79
2018 年	11087.03	164961	672.10
2019 年	15734.85	187333	839.94
2020 年	17230.40	197036	874.48
2021 年	26930.48	286525	939.90
2022 年	34603.57	360255	960.53
平均值		219417.83	838.96
本项目取值		167431.75	780

由表中数据可见，过去六年平均单床日住院费用为 838.96 元/天·床，实际占用总床日数为 219417.83 床日。遵循保守原则，2026 年单床日平均费用按照 780.00 元/天·床计算，均低于 2017-2022 年六年和 2017-2020 年四年单床日平均费用（783.33 元/天·床）；2026 年实际占用总床日数按照 2017 年至 2020 年的四年实际占用总床日数均值进行取值，即 167431.75 床日。项目运营期内，单床日平均费用及实际占用总床日数均不做增长计算。

综上，本项目运营期（2026 年至 2040 年）内，金水区总医院总收入共计 317395.20 万元，其中门诊收入为 121500.00 万元，占总收入 38%；住院收入为 195895.20 万元，占总收入 62%。具体如下：

综合资金测算平衡-收入表

表 6-3

单位：万元

[illegible]

6.2 预期成本

(1) 经营成本

项目主体的经营成本主要由燃料动力费、卫生费、人员工资福利费用、药品费、维修费及其他费用构成。本项目运营期内，经营成本共计 239850.12 万元，占经营收入比例为 75.57%。具体如下：

1) 燃料动力费

根据可行性研究报告，本项目每年耗水量 2.02 万吨，参考现行水价，按 4.1 元/吨计算；本项目每年耗电量 212.63 万度，参考现行电价，按 0.65 元/度计算。本项目运营期内按每三年增长 5%计算。

2) 工资福利费、卫生材料费、药品费

根据金水区总医院提供的 2017-2022 年运营数据（详见附件），过往 6 年工资福利费、卫生材料费、药品费支出如下：

表 6-4

郑州市金水区总医院近六年经营成本数据汇总								
1	业务收入（门急诊收入及住院收入）	15832.21	20532.16	26396.67	30326.87	32438.38	41860.25	本项目取值
2	人员经费	3222.73	3529.11	6687.35	7993.08	12898.73	18343.95	
	人员经费占业务收入的比例	20.36%	17.19%	25.33%	26.36%	39.76%	43.82%	22.31%
3	卫生材料费	2668.3	2727.46	3488.4	5015.83	8251.12	23876.94	
	卫生材料费占业务收入的比例	16.85%	13.28%	13.22%	16.54%	25.44%	57.04%	14.97%
4	药品费	5236.83	7046.85	9850.84	10039.39	10332.98	10069.07	

	药品费占业务收入的比例	33.08%	34.32%	37.32%	33.10%	31.85%	24.05%	34.46%
--	-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

由于疫情影响，2021 年和 2022 年成本相关数据与正常年度数据偏离较大，因此基于谨慎性原则，本项目工资福利费、卫生材料费、药品费成本比例仅参照 2017-2020 年四年平均占比数据。根据历史数据可知，2017-2020 年四年工资福利费占当年经营收入的平均值为 22.31%，卫生材料费占当年经营收入的平均值为 14.97%，药品费当年经营收入的平均值为 34.46%。遵循保守原则，在测算运营期内的经营成本时，工资福利费、卫生材料费、药品费按照经营收入的 22.31%、14.79%、34.46%进行计算。

3) 维修费

根据可行性研究报告，维修费按照折旧摊销费的 2%计算。

4) 其他费用

其他费用包括培训费、行政办公费用、差旅费等，拟按经营收入的 3%计算。

5) 折旧摊销费

根据可行性研究报告，折旧按照平均年限折旧法计算，房屋、建筑物按照 30 年计算，残值率 5%；机器设备按 15 年计算，残值率 5%；其他按 30 年计算，残值率 0%。本项目年折旧费为 775.08 万元。

(2) 财务费用

1) 本项目财务费用

本项目债券融资本金 12000.00 万元，2024 年计划申请使用 2000.00 万元，2025 年计划申请使用 10000.00 万元，债券期限 15 年期，债券利率按照 4.0%测算，具体利率以实际发行为准，利息按半年支付，15 年期债券本金从第 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%。

经营期利息累计 5200.00 万元，全部计入经营期成本。

本项目债券本息情况详见下表：

项目债券本息估算表

表 6-5

单位：万元

序 号	项 目	总计 (万元)	建设期		运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	年初债券融资 本金累计		0.00	2000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11950.00	11900.00	11750.00	11150.00	10550.00	9850.00	9150.00	8250.00	6450.00	4650.00	3000.00	1350.00
2	新增债券融资	12000.00	2000.00	10000.00															
3	应计债券利息	5520.00	40.00	280.00	480.00	480.00	479.00	477.00	473.00	458.00	434.00	408.00	380.00	348.00	294.00	222.00	153.00	87.00	27.00
3.1	建设期利息	320.00	40.00	280.00															
3.2	经营期利息	5200.00			480.00	480.00	479.00	477.00	473.00	458.00	434.00	408.00	380.00	348.00	294.00	222.00	153.00	87.00	27.00
4	债券还本付息	17520.00	40.00	280.00	480.00	480.00	529.00	527.00	623.00	1058.00	1034.00	1108.00	1080.00	1248.00	2094.00	2022.00	1803.00	1737.00	1377.00
4.1	债券还本	12000.00					50.00	50.00	150.00	600.00	600.00	700.00	700.00	900.00	1800.00	1800.00	1650.00	1650.00	1350.00
4.2	债券利息支付	5520.00	40.00	280.00	480.00	480.00	479.00	477.00	473.00	458.00	434.00	408.00	380.00	348.00	294.00	222.00	153.00	87.00	27.00
5	年末债券融资 本金累计		2000.00	12000.00	12000.00	12000.00	11950.00	11900.00	11750.00	11150.00	10550.00	9850.00	9150.00	8250.00	6450.00	4650.00	3000.00	1350.00	0.00

2) 金水区总医院应急能力提升项目财务费用

发行专项债券：21503.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）

--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（九期）--2022 年河南省政府专项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专项债券（七期）发行 8000 万元。

利息按半年支付，从第六年开始还本，第六至十年每年偿还本金的 5%，第十一年至十五年每年偿还 15%。详见下表：

项目债券本息估算表（1）

表 6-6

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期														
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	年初债券融资本金累计			10000.00	13503.00	21503.00	21503.00	21503.00	21503.00	21003.00	20327.85	19252.70	18177.55	17102.40	15027.25	12601.80	9376.35	6150.90	2925.45	1200.00
2	本年新增债券融资	21503.00	10000.00	3503.00	8000.00															
3	本年应计债券利息	10106.42	200.00	470.06	700.12	860.12	860.12	860.12	850.12	826.62	791.61	748.61	705.60	642.59	552.58	439.56	310.55	181.53	82.51	24.00
3.1	计入建设期债券利息	1370.18	200.00	470.06	700.12															
3.2	计入运营期债券利息	8736.24				860.12	860.12	860.12	850.12	826.62	791.61	748.61	705.60	642.59	552.58	439.56	310.55	181.53	82.51	24.00
4	债券还本付息	31609.42	200.00	470.06	700.12	860.12	860.12	860.12	1350.12	1501.77	1866.76	1823.76	1780.75	2717.74	2978.03	3665.01	3536.00	3406.98	1807.96	1224.00
4.1	债券还本	21503.00							500.00	675.15	1075.15	1075.15	1075.15	2075.15	2425.45	3225.45	3225.45	3225.45	1725.45	1200.00
4.2	债券利息支付	10106.42	200.00	470.06	700.12	860.12	860.12	860.12	850.12	826.62	791.61	748.61	705.60	642.59	552.58	439.56	310.55	181.53	82.51	24.00
5	年末债券融资本金累计		10000.00	13503.00	21503.00	21503.00	21503.00	21503.00	21003.00	20327.85	19252.70	18177.55	17102.40	15027.25	12601.80	9376.35	6150.90	2925.45	1200.00	0.00

综上，经估算本项目存续期内，项目主体的总成本费用为 264552.44 万元，其中经营成本总计为 239850.12 万元，折旧摊销费用总计为 11626.20 万元，本项目运营期利息支出为 5200.00 万元，原项目利息支出为 7876.12 万元。具体估算情况如下：

项目总成本估算表

表 6-8

单位：万元

序号	项目	合计 (万元)	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	燃料动力费	2428.32	146.49	146.49	146.49	153.81	153.81	153.81	161.50	161.50	161.50	169.58	169.58	169.58	178.06	178.06	178.06
2	卫生材料费	47514.00	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60	3167.60
3	工资福利费	70810.80	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72	4720.72
4	药品费	109342.65	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51	7289.51
5	维修费	232.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50	15.50
6	其他费用	9521.85	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79	634.79
7	经营成本合计	239850.12	15974.61	15974.61	15974.61	15981.93	15981.93	15981.93	15989.62	15989.62	15989.62	15997.70	15997.70	15997.70	16006.18	16006.18	16006.18
8	折旧摊销费	11626.20	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08	775.08
9	本项目利息支出	5200.00	480.00	480.00	479.00	477.00	473.00	458.00	434.00	408.00	380.00	348.00	294.00	222.00	153.00	87.00	27.00
10	原项目利息支出	7876.12	860.12	860.12	850.12	826.62	791.61	748.61	705.60	642.59	552.58	439.56	310.55	181.53	82.51	24.00	0.00
11	总成本费用合计	264552.44	18089.81	18089.81	18078.81	18060.63	18021.62	17963.62	17904.30	17815.29	17697.28	17560.34	17377.33	17176.31	17016.77	16892.26	16808.26

6.3 相关税费

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，医疗业务收入免征增值税。

6.4 项目损益

本项目为非营利性公立医疗机构建设项目，所以不考虑项目盈利情况，但为直观表述项目运营情况，现参照一般单位进行模拟损益预测结果如下：本项目总收入 317395.20 万元，预计可实现净利润 52842.76 万元。

项目损益表

表 6-9

单位：万元

序号	项目	合计 (万元)	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	营业收入	317395.20	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68	21159.68
2	税金及附加	0.00															
3	总成本费用	264552.44	18089.81	18089.81	18078.81	18060.63	18021.62	17963.62	17904.30	17815.29	17697.28	17560.34	17377.33	17176.31	17016.77	16892.26	16808.26
4	补贴收入	0.00															
5	利润总额	52842.76	3069.87	3069.87	3080.87	3099.05	3138.06	3196.06	3255.38	3344.39	3462.40	3599.34	3782.35	3983.37	4142.91	4267.42	4351.42
6	弥补以前年度亏损	0.00															
9	净利润	52842.76	3069.87	3069.87	3080.87	3099.05	3138.06	3196.06	3255.38	3344.39	3462.40	3599.34	3782.35	3983.37	4142.91	4267.42	4351.42
10	息税折旧摊销前利润	69668.96	4324.95	4324.95	4334.95	4351.13	4386.14	4429.14	4464.46	4527.47	4617.48	4722.42	4851.43	4980.45	5070.99	5129.50	5153.50

6.5 项目收益

本项目收入扣除成本后用于平衡项目融资本息的收益为 77545.08 万元。专项债券本息覆盖倍数为 1.65。

项目收益表

表 6-10

单位：万元

年度	项目		
	收入	成本	收益
2026 年	21159.68	15974.61	5185.07
2027 年	21159.68	15974.61	5185.07
2028 年	21159.68	15974.61	5185.07
2029 年	21159.68	15981.93	5177.75
2030 年	21159.68	15981.93	5177.75
2031 年	21159.68	15981.93	5177.75
2032 年	21159.68	15989.62	5170.06
2033 年	21159.68	15989.62	5170.06
2034 年	21159.68	15989.62	5170.06
2035 年	21159.68	15997.70	5161.98
2036 年	21159.68	15997.70	5161.98
2037 年	21159.68	15997.70	5161.98
2038 年	21159.68	16006.18	5153.50
2039 年	21159.68	16006.18	5153.50
2040 年	21159.68	16006.18	5153.50
合计	317395.20	239850.12	77545.08
本息合计	46899.12		
本息覆盖倍数	1.65		

6.6 资金测算平衡分析

（1）偿债计划

金水区总医院应急能力提升项目

发行专项债券：21503.00 万元

期限：15 年

发行批次：2022 年河南省社会事业专项债券（五期）--2022 年河南省政府专项债券（四期）发行 3000 万元、2022 年河南省

社会事业专项债券（九期）--2022 年河南省政府专项债券（二十六期）发行 5000 万元、2022 年河南省社会事业专项债券（十二期）--2022 年河南省政府专项债券（三十六期）发行 2000 万元、2023 年河南省社会事业专项债券（十期）--2023 年河南省政府专项债券（三十九期）发行 15700 万元，调走 12197 万元、2024 年河南省社会事业专项债券（一期）--2024 年河南省政府专项债券（七期）发行 8000 万元。

利息按半年支付，从第六年开始还本，第六至十年每年偿还本金的 5%，第十一年至十五年每年偿还 15%。

本项目债券融资本金 12000.00 万元，2024 年拟申请使用债券 2000.00 万元，2025 年拟申请使用债券 10000.00 万元，债券期限为 15 年。债券利率按照 4.0%测算，以实际发行为准。利息按半年支付，本金分期偿还，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%。

建设期付息资金来源于项目资本金，经营期还本付息资金来源于项目收益。

具体偿债计划表如下：

项目偿债计划表

表 6-11

单位：万元

序号	年份	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	期初债券本金累计		0.00	10000.00	13503.00	23503.00	33503.00	33503.00	33503.00	32953.00	32227.85	31002.70	29327.55	27652.40	24877.25	21751.80	17626.35	12600.90	7575.45	4200.00	1350.00
2	本年新增债券	33503.00	10000.00	3503.00	10000.00	10000.00															
1	应付债券利息	13396.12	0.00	0.00	40.00	280.00	1340.12	1340.12	1329.12	1303.62	1264.61	1206.61	1139.60	1050.59	932.58	787.56	604.55	403.53	235.51	111.00	27.00
2	应付债券本金	33503.00							550.00	725.15	1225.15	1675.15	1675.15	2775.15	3125.45	4125.45	5025.45	5025.45	3375.45	2850.00	1350.00
3	应付债券本息合计	46899.12	0.00	0.00	40.00	280.00	1340.12	1340.12	1879.12	2028.77	2489.76	2881.76	2814.75	3825.74	4058.03	4913.01	5630.00	5428.98	3610.96	2961.00	1377.00
6	期末债券本金累计		10000.00	13503.00	23503.00	33503.00	33503.00	33503.00	32953.00	32227.85	31002.70	29327.55	27652.40	24877.25	21751.80	17626.35	12600.90	7575.45	4200.00	1350.00	0.00

（2）敏感性分析（压力测试）

依据当前的市场状况及数据，对项目收益进行预测，存在较大的不确定性。本着保守性原则，下面对项目收益波动进行敏感性分析。

项目收益敏感性分析表

表 6-12

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-5%	-3%	0%	3%	5%
项目收益（万元）	73667.83	75218.73	77545.08	79871.43	81422.33
债券还本付息额（万元）	46899.12	46899.12	46899.12	46899.12	46899.12
债券本息覆盖倍数（倍）	1.57	1.60	1.65	1.70	1.74

当项目收益下降 3%时，用于专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.60 倍；当项目收益下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.57 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

（3）资金测算平衡情况

本项目存续期内累计现金流入 332682.20 万元，累计现金流出 272337.12 万元，现金结余 60345.08 万元。全部融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，期间将不存在任何资金缺口。

具体资金测算平衡情况详见下表：

项目资金测算平衡表

表 6-13

单位：万元

[illegible]

3.1.2	建设投资借款	0.00																		
3.1.3	流动资金借款	0.00																		
3.1.4	债券	12000.00	0.00	2000.00	10000.00															
3.1.5	短期借款	0.00																		
3.1.6	其他流入	0.00																		
3.2	现金流出	17520.00	0.00	40.00	280.00	480.00	480.00	529.00	527.00	623.00	1058.00	1034.00	1108.00	1080.00	1248.00	2094.00	2022.00	1803.00	1737.00	1377.00
3.2.1	债券利息支付	5520.00	0.00	40.00	280.00	480.00	480.00	479.00	477.00	473.00	458.00	434.00	408.00	380.00	348.00	294.00	222.00	153.00	87.00	27.00
3.2.2	债券发行登记费用	0.00																		
3.2.3	偿还债务本金	12000.00						50.00	50.00	150.00	600.00	600.00	700.00	700.00	900.00	1800.00	1800.00	1650.00	1650.00	1350.00
3.2.4	应付利润	0.00																		
3.2.5	其他流出	0.00																		
4	净现金流量	60345.08	0.00	0.00	0.00	4705.07	4705.07	4656.07	4650.75	4554.75	4119.75	4136.06	4062.06	4090.06	3913.98	3067.98	3139.98	3350.50	3416.50	3776.50
5	累计盈余资金					4705.07	9410.14	14066.21	18716.96	23271.71	27391.46	31527.52	35589.58	39679.64	43593.62	46661.60	49801.58	53152.08	56568.58	60345.08

6.7 其他事项说明

项目存续期间，项目主管部门和业主可根据项目实施情况调整项目资本金比例，调整的目的应当是确保专项债券按时还本付息。如果项目发生不可抗拒风险，导致专项债券本息偿付困难，业主方将通过动用累计盈余和追加项目资本金来确保专项债券还本付息。

第七章 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

业主单位专门组织专家进行了风险分析与识别，并制定了相应的风险防范措施。

7.1 影响项目施工进度的风险及控制措施

7.1.1 工期拖延风险及控制措施

风险分析：拖延项目工期因素主要包括勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、承建商的施工技及管理水平等。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：**项目手续完备**，计划于 2023 年 1 月开始**前期准备工作**，将严格审核施工组织方案，合理安排后续工期，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。

7.1.2 资金到位风险及控制措施

风险分析：资金风险主要表现为资金不到位、资金被建设单位截留或者挪用等带来的风险。项目建设所需要的资金，除资本金外主要来源于债券资金。**债券的偿债资金来源主要是门诊收入和住院收入**。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。

控制措施：将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。

7.2 影响项目收益的风险及控制措施

风险分析：影响项目的最大风险在于对未来经营收入的判断不准确、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，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

控制措施：针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83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）的规定，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。

7.3 影响资金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专业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，确保债券到期本息偿还。

第八章 还款保障情况

8.1 还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。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。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

8.2 项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

8.3 项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

8.4 资金管理方案

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。项目业主负责募投项目的投资、建设和运营，是债券还本付息的第一责任人。

（1）主管部门及职责

本项目主管部门为郑州市金水区卫生健康委员会。主管部门负有指导、监督债券单位申报项目、使用规范和按时偿还的债券资金的责任；主管部门和相关单位将在依法依规、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。项目主管部门和相关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按本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。

（2）资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由金水区财政局统一管理。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

（3）资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

关于债券本息偿付，由金水区财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

（4）预算编制及管理

项目收益债券还本支出应当根据当年到期项目收益债券规模、调入专项收入和主管部门制定的还款计划，合理预计，妥善安排，列入年度预算方案。增加举借的项目收益债券收入应当列入各级政府性基金预算调整方案。

项目收益债券利息应当根据项目收益债券规模、利率、费率等因素合理预计，列入政府性基金预算支出统筹安排。

项目收益债券收入、支出、还本付息、发行费用应当按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155）规定列入相应预算科目。

（5）债券发行与偿还

根据项目收益债券发行的批次、规模、期限等事项，及时披露债券信息，包括发行项目收益债券计划和安排支出项目方案、偿债计划和资金来源，以及其他按照规定应当公开的信息。

项目收益债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（6）资产管理

财政部门应当会同项目主管部门，将项目收益债券对应项目形成的基础设施资产纳入国有资产管理，加强相关资产日常统计和动态监控。

项目主管部门和项目单位应加强项目收益债券项目对应资产管理，认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作。项目收益债券对应项目形成的基础设施资产和相关权益，应当严格按照债券发行时约定的用途使用，不得用于抵质押，严禁将项目债券对应的资产用于为企业融资提供任何形式的担保。

（7）监督管理

财政部门应当加强对项目收益专项债券使用情况的监督管理，定期对项目主管部门和项目单位项目收益专项债券资金使用情况开展检查。

项目主管部门应建立和完善相关制度，加强对本行业项目收益专项债券发行、使用、偿还、项目形成的政府性基金收入或专项收入、项目资产以及项目运营的管理和监督。

财政部门、项目主管部门和项目单位在项目收益专项债券资金使用和管理工作中，存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的，按照《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国公务员法》《中华人民共和国监察法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任；涉嫌犯罪的，移送司法机关。

第九章 项目资产管理方案

9.1 资产类型、数量、预估价值

(1) 资产类型及数量

本项目形成的资产类型包括固定资产，包括：

对郑州市金水区总医院全科医生培训基地 2000 m²、信息化数据统一平台 4800 m²、社区三级健康促进管理服务平台 6420 m²进行升级改造，开发涵盖金小卫 APP、互联网医院、信息化平台、诊间支付、床旁结算（病区结算）、线上电子病历查询、互联网医院建设等设施的配套升级。

(2) 预估价值

项目资产预估价值 15287.00 万元，其中工程费用 13098.39 万元，工程建设其他费用 1032.51 万元，预备费 436.07 万元，建设期债券利息 320.00 万元，铺底流动资金 400.00 万元。项目形成资产的预估价值主要基于工程费用及相关建设成本。

9.2 资产权益归属及资产持有单位

(1) 资产权益归属

资产权益人：所有专项债券资金形成的资产权益归郑州市金水区卫生健康委员会所有，纳入国有资产管理体系。

(2) 资产持有单位

项目单位郑州市金水区卫生健康委员会作为资产持有单位，直接支配专项债形成资产，具体职责包括：

1. 负责资产产权登记、会计核算及台账管理；
2. 承担资产运营维护、收益收缴及数据统计；

3. 定期向本级财政部门、项目主管部门报告资产使用状况及收益情况；

4. 确保资产安全完整，未经批准不得抵押、转让或处置。

9.3 资产收入项目及收支安排，上缴财政部分的收入项目及比例

（1）资产收入项目及收支安排

项目收入为经营收入，包括书店街可供出租收入、标准化厂房出售收入。

（2）收支安排

项目运营期内可实现经营收入 317395.20 万元，其中门诊收入为 121500.00 万元、住院收入为 195895.20 万元。

项目运营期内成本总额为 239850.12 万元，主要包括燃料动力费用、卫生材料费、工资福利费、修理费、其他费用等。

项目运营期内预计可实现净收益 77545.08 万元，优先用于偿还专项债券本息。

（3）上缴财政部分的收入项目及比例

专项债券收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理，经营期内收入扣除经营成本后的运营净收益上缴郑州市金水区财政局。

第十章 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通过河南省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及内容按河南省统一安排及要求执行。

第十一章 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。本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性，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，对该项目应“予以支持”。

沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目

实施方案

项目单位：沁阳市教育体育局

主管部门：沁阳市教育体育局

财政部门：沁阳市财政局

日期：二〇二三年六月

目录

第一章项目概况	1
1.1 项目名称	1
1.2 项目所属行业	1
1.3 项目单位	1
1.4 主管部门	1
1.5 项目性质	1
1.6 建设地点	2
1.7 建设规模及内容	2
1.8 项目建设期	3
1.9 项目手续办理	3
1.10 项目总投资	4
1.11 项目经济技术指标	4
1.12 项目主体及运作模式	5
第二章项目社会效益	7
2.1 项目背景	7
2.2 社会效益分析	11
2.3 经济效益分析	11
第三章项目投资估算与资金筹措	13
3.1 编制依据	13
3.2 估算范围	13
3.3 估算说明	14

3.4 投资估算	15
3.5 资金筹措计划	16
3.6 资金使用计划	31
3.7 项目实施进展	31
3.8 项目资金保障措施	32
第四章项目专项债券融资方案	33
4.1 编制依据	33
4.2 债券申请使用计划	34
4.3 投资者保护措施	34
第五章项目收益与融资自求平衡分析	36
5.1 基本假设条件及依据	36
5.2 项目运营收益分析	37
5.3 项目运营成本分析	43
5.4 相关税费	46
5.5 净收益分析	47
5.6 现金流量分析	47
5.7 项目应付债券本息情况	49
5.8 项目本息覆盖倍数	49
5.9 总体评价结果	50
第六章风险分析	51
6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施	51
6.2 影响项目收益的风险及控制措施	51

6.3 影响融资平衡结果的风险及控制措施	52
第七章 还款保障情况	53
7.1 还款责任及保障	53
7.2 项目资产管理	53
7.3 项目收入管理	53
7.4 资金管理方案	54
第八章 信息披露计划	56
第九章 事前绩效评估	57
9.1 事前绩效评估工作开展情况	57
9.2 评估结论	59

第一章项目概况

1.1 项目名称

沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目（以下简称“本项目”）

1.2 项目所属行业

学前教育

1.3 项目单位

本项目的项目单位是沁阳市教育体育局。

名称	沁阳市教育体育局
统一社会信用代码	11410882MB1793778D
颁发日期	2019 年 05 月 24 日
机构性质	机关
负责人	陈治邦
机构地址	河南省沁阳市太行路北段
登记机关	中共沁阳市委机构编制委员会办公室

沁阳市教育体育局系依法成立的机关法人，具有合法民事权利能力和民事行为能力，具备以本项目申请地方政府专项债券的主体资格。

1.4 主管部门

本项目主管部门是沁阳市教育体育局。

1.5 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 号文）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。

1.6 建设地点

本项目新建 6 所幼儿园分别位于沁阳市紫陵镇赵寨村、沁阳市西万镇邢邵村、沁阳市西万镇校尉营村、沁阳市山王庄镇新店村、沁阳市崇义镇后杨香村和沁阳市王召乡前庄村，提升改造部分分别位于沁阳市第一幼儿园、沁阳市第一幼儿园利民分园、沁阳市第一幼儿园葛村分园、沁阳市第一幼儿园柏香分园、沁阳市实验幼儿园、沁阳市第二幼儿园、沁阳市王召中心幼儿园木楼分园、沁阳市常平中心幼儿园马庄分园等 8 所幼儿园内。

1.7 建设规模及内容

根据京秀工程咨询有限公司出具的《沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告》和沁阳市发展和改革委员会《关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告的批复》，本项目主要建设内容和规模如下：

1、建设内容

本项目新建 6 所幼儿园，各幼儿园分别建设教学楼一栋，包含幼儿活动用房、服务用房、附属用房、配套建设室外地面游戏场地及道路、绿化等室外配套设施，购置桌椅、活动器材及多媒体等设备。

提升改造对原有 8 所幼儿园进行升级改造，包括内外墙粉刷，功能室、教室、盥洗室、楼梯地板墙面及其他配套设施改造。

2、建设规模

本项目新建部分总用地面积 21864 m²（约 32.80 亩），总建筑面积为 15112.50 m²，其中幼儿活动用房 10725.00 m²，服务用房 1950.00 m²，附属用房 2437.50 m²，室外地面游戏场地 4680.00 m²。并配套建设道路及绿化等室外配套设施，购置桌椅、活动器材及多媒体等设备。

提升改造部分包括提升改造建筑面积 5423.53 m²，包括功能室改造 1434.93 m²，教室改造 3988.60 m²，内外墙粉刷 13395.47 m²，房屋楼顶改造 582.73 m²，室外游戏场地改造 1080.00 m²及大门、围墙、门窗等配套建设。

1.8 项目建设期

本项目建设期 12 个月。计划开工日期 2025 年 11 月，预计完工日期 2026 年 11 月。

1.9 项目手续办理

2023 年 5 月 30 日，项目已取得沁阳市发展和改革委员会《关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目建议书的批复》（沁发改〔2023〕97 号）；

2023 年 5 月 30 日，项目已取得焦作市生态环境局沁阳分局《关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目环评审批事项的说明》（焦环文沁字〔2023〕74 号），同意本项目的实施；

2023 年 5 月 31 日，项目已取得沁阳市自然资源局《关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目用地和规划的意见》（沁自

然资函〔2023〕32号），同意本项目的实施；

2023年6月3日，项目已取得沁阳市发展和改革委员会《关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告的批复》（沁发改〔2023〕157号）。

1.10 项目总投资

经估算，本项目总投资为7123.88万元，其中，工程费用5750.43万元，工程建设其他费用637.42万元，预备费511.03万元，建设期利息225.00万元。

1.11 项目经济技术指标

表 1-1 本项目新建部分主要技术指标汇总表

序号	项目	单位	数量
1	总占地面积	m²	21864.00
2	总建筑面积	m²	15112.50
2.1	幼儿活动用房	m²	10725.00
2.2	服务用房	m²	1950.00
2.3	附属用房	m²	2437.50
3	建筑基底面积	m²	5037.50
4	室外地面 游戏场地	m²	4680.00
5	班级数	班	39
6	学生人数	人	1170
7	教师人数	人	169

表 1-2 项目提升改造部分主要技术指标汇总表

序号	项目	单位	数量
1	总占地面积	m²	40965.00

2	提升改造建筑面积	m ²	5423.53
2.1	功能室改造	m ²	1434.93
2.2	教室改造	m ²	3988.60
3	内外墙粉刷	m ²	13395.47
4	室外游戏场地改造	m ²	1080.00
5	房屋楼顶改造	m ²	582.73

1.12 项目主体及运作模式

（1）项目主体

本项目债券申请单位为沁阳市教育体育局，主管部门为沁阳市教育体育局。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为沁阳市教育体育局，项目建设及运营单位均为沁阳市教育体育局。本项目不涉及投资合作方。

（2）项目运作模式

关于项目债券资金使用，沁阳市教育体育局根据项目施工进度向沁阳市财政局申请资金使用，审批通过后，由沁阳市财政局将对应金额的债券资金拨付至沁阳市教育体育局，再由沁阳市教育体育局支付至项目施工单位。

关于项目收益收缴，由沁阳市教育体育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。

关于资金管理，按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。

关于债券本息偿付，由沁阳市教育体育局根据运营情况将项目运

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）项目主管部门责任

本项目主管部门为沁阳市教育体育局。项目主管部门负有指导、监督项目申报单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门和项目单位将在依法依规、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，推动基础设施项目早见成效。项目主管部门和项目单位会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。如果项目主管部门和项目单位未按本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 项目背景

(1) 项目建设背景

学前教育是终身学习的开端，是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。《国家中长期教育改革和发展规划纲要》中指出，“学前教育对幼儿身心健康、习惯养成、智力发展具有重要意义。遵循幼儿身心发展规律，坚持科学保教方法，保障幼儿快乐健康成长。积极发展学前教育，普及学前一年教育，基本普及学前两年教育，有条件的地区普及学前三年教育。重视 0-3 岁婴幼儿教育”。

近年来，沁阳市教育事业蓬勃发展。但是随着沁阳市社会经济的不断发展以及国家三胎政策的放开，沁阳市适龄儿童逐渐增多，生源呈明显上升趋势，人口增长带来的教育资源紧缺问题日益凸显。

为了贯彻上级要求，进一步扩充沁阳市学前教育资源，解决日益突出的学前教育资源不足问题，结合沁阳市内的实际需求，提出新建 6 所幼儿园、提升改造 8 所幼儿园项目，以有效解决适龄儿童就近入学和接受优质学前教育需求问题。

在此背景下，为了贯彻上级要求，进一步扩充沁阳市学前教育资源，全面提升辖区的幼儿教育及服务效能，更好的为广大家长和儿童服务，沁阳市教育体育局提出了本项目的建设，项目的建设可大大缓解沁阳市的幼儿正常入园的问题，为广大适龄儿童提供设施完善、安全规范的学习环境。

(2) 政策背景

项目建成后将进一步推动沁阳市教育发展，为提高民族素质，培养身心全面健康发展，符合社会建设需求的更优人才奠定基础。

1) 本项目的建设是我国发展教育事业，搞好基础教育工作的需要

随着国际国内形势的发展变化，特别是知识经济时代的到来，教育日益成为经济发展中不可缺少的重要组成部分，并直接支撑经济发展和社会进步。城市要加快发展，科教是基础，人才是关键，各级各部门都把教育工作放在重要位置，既要注重教育资源布局的合理性，又要注重学校基础设施的建设工作。为落实教育优先发展战略，要把提高青少年整体素质作为人才战略的基础工程，合理配置教育资源，完善教育投入机制，增加教育投入。

由于党和国家的高度重视，改革开放以来，我国教育事业取得了长足的发展和令人瞩目的成绩，学前教育在全国范围广泛普及，人民的受教育水平有了显著提高。在教育飞速发展的今天，许多地方的幼儿园校舍和办学条件与教育发展和人口增长速度脱节，陈旧的校舍已经不能适应科技时代的发展，不能满足日益增长的入学儿童的需要，因此建设新校舍和改善旧校舍就显得尤为迫切，只有保证硬件设施齐全才能推动教育事业可持续性发展。

积极发展基础教育事业，对于提高广大人民群众文化水平，顺利完成学前教育，接受更高层次教育打下坚实基础，对创造素质教育的良好环境，提高民族素质，落实科教兴国战略具有十分重要的意义；同时，也是增加居民消费，带动与教育相关产业的发展，减轻就业压

力，稳定社会的重要举措。

2) 项目建设是贯彻科教兴豫、科教兴市，提高全民素质的需要

“百年大计、教育为本”，教育是社会进步和经济发展的动力和源泉。基础教育是科教兴国的奠基工程，对提高全民族素质、培养各级各类人才，促进社会主义现代化建设具有全局性、基础性和先导性作用。保持教育适度超前发展，必须把基础教育摆在优先地位并作为基础设施建设和教育事业发展的重点领域，切实予以保障。改革开放以来，沁阳市基础教育取得了辉煌成就，基本普及学前教育、九年义务教育和基本扫除青壮年文盲的目标初步实现，素质教育全面推进。但该市基础教育总体水平不高，发展不平衡，基础教育面临改革与发展的任务仍十分艰巨。

3) 项目建设是维护教育公平，推进和谐社会建设的需要

教育公平是构建和谐社会的重要前提、重要支撑。实践表明，现代社会中人们的受教育程度与职业、收入、社会地位呈正比关系，特别是在当今就业竞争越来越激烈的背景下，教育在很大程度上已成为社会个体的发展前提。只有坚持教育公平，赋予每个受教育者平等的受教育机会，才能使社会成员的潜能、积极性和创造性得到最大限度的实现。人是社会的主体，培养高素质的劳动者和专门人才，是构建社会主义和谐社会的根本保证，而教育作为培养人才的摇篮，对构建和谐社会具有先导性作用。项目建设能够改善薄弱学校的薄弱环节，力促教育均衡发展，维护教育公平，推进和谐社会建设进程。

4) 项目建设是保证社会和谐，经济发展，人民安居乐业的需要

在全面建设小康社会的进程中，实现教育权利和接受优质教育是现代社会人民群众最基本的需求和最根本的利益。面对日益激烈的市场竞争和知识经济时代的挑战，接受必要的教育不仅成为人们生存、发展的第一需要和终身受益的财富，甚至决定人一生的命运。随着我国社会经济的发展，越来越多的人已经认识到教育的重要性。本项目的建设，从根本上保证了基础教育能够顺利开展，满足人们受教育的需求，提升社会文明程度，保证和谐稳定的生活环境。

教育作为软实力的一个重要组成部分，对一个地区综合实力的提升有促进作用。良好的基础教育，能为城市的发展增加动力；反之，落后的基础教育会成为发展的障碍。良好的教育也是招商引资和聚敛人气的一面旗帜，能吸引投资，发展生产。对于投资商而言，地区的基础设施建设和软环境对生产发展影响特别大。其中的软环境就是人文环境和教育环境。而这一切都需要教育作为铺垫。这就说明了教育对一个地区的商业价值提升和经济发展的推动作用。经济发展了人民的生活工作水平才能提高，才能有更多精力关注教育，进而推动教育事业的发展，使教育 and 经济走上一条良性循环的持续发展道路。

现在很多家庭都是独生子女，孩子的生活是所有家庭的核心，只有孩子安全了，家庭才能美满幸福，只有每个家庭和睦我们整个社会才能和谐进步。关注孩子的安全，就是关注整个人类社会的将来。因此该项目的建设是保障整个社会安定的根本所在。在当前全面建设小康社会、努力构建社会主义和谐社会的新形势下，加快幼儿教育事业发展对于促进社会和谐，保证社会稳定具有重要的现实意义。

2.2 社会效益分析

学前教育是基础教育的重要组成部分，是关系国民素质提高和民族未来兴盛的大事。沁阳市现有幼儿园规模已不能满足当地居民对幼儿教育的需求，家长们为孩子的学前教育问题忧虑不已。

本项目的建设是在沁阳市各级政府完善教育基础设施、加强学前教育的形势下提出的，主要为沁阳市适龄儿童提供设施完善、安全规范的学习环境。项目的建设有利于加快沁阳市幼儿园网点的布局调整，优化沁阳市教育结构，合理配置教育资源，缓解幼儿园的入学压力，减少目前周边幼儿园的大班额问题，提高教育教学质量，进而为推进全市幼儿园办学规模和办学基本条件。

本项目的建设将完善沁阳市教育配套设施，解决社会民生矛盾，提升学前教育水平，满足人们对高质量教学、教育环境的需求。没有优质的教育配套，亦成为制约沁阳市发展的瓶颈。本项目的建成并投入使用后，将进一步完善沁阳市幼儿教育基础的建设，优化教育资源配置，改善教育结构体系，有利于有效破解教育发展难题，全面加速教育强市创建进程。

综上所述，沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目的建设是非常必要的，也是十分迫切的，具有显著的社会效益。

2.3 经济效益分析

该项目的建设不仅有利于沁阳市社会发展和人民生活品质的提高，进而促进沁阳市的经济发展。

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。

综上所述，沁阳市幼儿园建设项目的建设是非常必要的，也是十分迫切的，具有显著的社会经济效益。

第三章项目投资估算与资金筹措

3.1 编制依据

- (1) 《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11号）；
- (2) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- (3) 《建设项目全过程造价管理技术规程》（DBJ41/T199-2018）；
- (4) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- (5) 《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》（HA-01-31-2016）；
- (6) 《河南省通用安装工程预算定额》（HA-02-31-2016）；
- (7) 《河南省市政工程预算定额》（HAA1-31-2016）；
- (8) 《河南省建筑工程标准定额站》（豫建标定〔2021〕23号文）；
- (9) 同类工程造价情况；
- (10) 现行投资估算的有关规定；
- (11) 建设单位提供的基础资料和数据；
- (12) 上级主管部门颁发的有关预算方面的文件；
- (13) 建设单位提供的有关数据及资料。

3.2 估算范围

本工程的投资估算范围为项目从筹建至竣工验收按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用和建设期利息等。

3.3 估算说明

1、工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和焦作市工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入；

2、工程建设其他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，其中：

1) 项目建设管理费：参照财政部财建〔2016〕504号文件规定计入；

2) 工程勘察、设计费：执行发改价格〔2015〕299号，参照中设协字〔2019〕7号计入；

3) 工程监理费：执行发改价格〔2015〕299号，参照豫建监协〔2015〕19号文件规定计入；

4) 建设项目前期工作咨询费：执行发改价格〔2015〕299号，参照国家计委计价格〔1999〕1283号文件规定计入；

5) 节能报告费：参照国家计委计价格〔1999〕1283号文件规定计入；

6) 环境影响咨询服务费：执行发改价格〔2015〕299号，参照豫发改收费〔2011〕627号文规定计入。

7) 招标代理服务费：执行发改价格〔2015〕299号，参照国家计委计价格〔2002〕1980号文及豫发改收费〔2011〕627号文件规定计入；

8) 工程造价咨询服务费：参照中价协〔2013〕35号文件计入；

9) 场地准备及临时设施费、劳动安全卫生评审费、工程保险

费：参照《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GCI-2015）并结合市场计入；

3、基本预备费：按工程费用与工程建设其他费用之和的 8%估算。

4、建设期利息：利率按 4.5%计算。

3.4 投资估算

经初步估算，该总投资为 7123.88 万元，其中，工程费用 5750.43 万元，工程建设其他费用 637.42 万元，预备费 511.03 万元，建设期利息 225.00 万元。投资构成及项目总投资估算表见表 3-1 和 3-2：

表 3-1 总投资估算构成表

序号	项目名称	投资额（万元）	占总投资比例
一	项目总投资	7123.88	100.00%
1	工程费用	5750.43	80.72%
2	工程建设其他费用	637.42	8.95%
3	基本预备费	511.03	7.17%
4	建设期利息	225.00	3.16%

表 3-2 项目总投资估算表

	序号	估算金额（万元）					主要技术经济指标		
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计（万元）	单位	数量	单价（元）
一	工程费用	4866.91	615.90	267.62	0.00	5750.43			
	（一） 沁阳市实验幼儿园赵寨分园	679.91	93.00	37.08	0.00	809.99			
1	教学综合楼	627.75	93.00	0.00	0.00	720.75	m2	2325.00	3100
1.1	土建工程	430.13				430.13	m2	2325.00	1850
1.2	装修工程	197.63				197.63	m2	2325.00	850
1.3	给排水工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.4	强电工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.5	通风系统		16.28			16.28	m2	2325.00	70
1.6	消防系统		13.95			13.95	m2	2325.00	60

1.7	弱电工程		16.28			16.28	m2	2325.00	70
2	室外公用工程	52.16				52.16			
2.1	室外地面游戏场地	17.28				17.28	m2	720.00	240
2.2	室外配套管网	34.88				34.88	m2	2325.00	150
3	设备购置			37.08		37.08			
3.1	幼儿专用桌凳			18.00		18.00	套	180.00	1000
3.2	幼儿午睡床			3.60		3.60	张	180.00	200
3.3	室内玩教具			9.00		9.00	套	180.00	500
3.4	室外组合玩教具			1.44		1.44	套	18.00	800
3.5	儿童图书			3.24		3.24	本	900.00	36
3.6	多媒体一体机			1.80		1.80	套	6.00	3000
(二) 沁阳市常平中心幼儿园邗邵分园		679.91	93.00	37.08	0.00	809.99			
1	教学综合楼	627.75	93.00	0.00	0.00	720.75	m2	2325.00	3100
1.1	土建工程	430.13				430.13	m2	2325.00	1850

1.2	装修工程	197.63				197.63	m2	2325.00	850
1.3	给排水工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.4	强电工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.5	通风系统		16.28			16.28	m2	2325.00	70
1.6	消防系统		13.95			13.95	m2	2325.00	60
1.7	弱电工程		16.28			16.28	m2	2325.00	70
2	室外公用工程	52.16				52.16			
2.1	室外地面游戏场地	17.28				17.28	m2	720.00	240
2.2	室外配套管网	34.88				34.88	m2	2325.00	150
3	设备购置			37.08		37.08			
3.1	幼儿专用桌凳			18.00		18.00	套	180.00	1000
3.2	幼儿午睡床			3.60		3.60	张	180.00	200
3.3	室内玩教具			9.00		9.00	套	180.00	500
3.4	室外组合玩教具			1.44		1.44	套	18.00	800
3.5	儿童图书			3.24		3.24	本	900.00	36

3.6	多媒体一体机			1.80		1.80	套	6.00	3000
(三)	沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园	1019.86	139.50	55.62	0.00	1214.98			
1	教学综合楼	941.63	139.50	0.00	0.00	1081.13	m2	3487.50	3100
1.1	土建工程	645.19				645.19	m2	3487.50	1850
1.2	装修工程	296.44				296.44	m2	3487.50	850
1.3	给排水工程		34.88			34.88	m2	3487.50	100
1.4	强电工程		34.88			34.88	m2	3487.50	100
1.5	通风系统		24.41			24.41	m2	3487.50	70
1.6	消防系统		20.93			20.93	m2	3487.50	60
1.7	弱电工程		24.41			24.41	m2	3487.50	70
2	室外公用工程	78.23				78.23			
2.1	室外地面游戏场地	25.92				25.92	m2	1080.00	240
2.2	室外配套管网	52.31				52.31	m2	3487.50	150
3	设备购置			55.62		55.62			

3.1	幼儿专用桌凳			27.00		27.00	套	270.00	1000
3.2	幼儿午睡床			5.40		5.40	张	270.00	200
3.3	室内玩教具			13.50		13.50	套	270.00	500
3.4	室外组合玩教具			2.16		2.16	套	27.00	800
3.5	儿童图书			4.86		4.86	本	1350.00	36
3.6	多媒体一体机			2.70		2.70	套	9.00	3000
(四) 沁阳市常平中心幼儿园新店分园		679.91	93.00	37.08	0.00	809.99			
1	教学综合楼	627.75	93.00	0.00	0.00	720.75	m2	2325.00	3100
1.1	土建工程	430.13				430.13	m2	2325.00	1850
1.2	装修工程	197.63				197.63	m2	2325.00	850
1.3	给排水工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.4	强电工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.5	通风系统		16.28			16.28	m2	2325.00	70
1.6	消防系统		13.95			13.95	m2	2325.00	60

1.7	弱电工程		16.28			16.28	m2	2325.00	70
2	室外公用工程	52.16				52.16			
2.1	室外地面游戏场地	17.28				17.28	m2	720.00	240
2.2	室外配套管网	34.88				34.88	m2	2325.00	150
3	设备购置			37.08		37.08			
3.1	幼儿专用桌凳			18.00		18.00	套	180.00	1000
3.2	幼儿午睡床			3.60		3.60	张	180.00	200
3.3	室内玩教具			9.00		9.00	套	180.00	500
3.4	室外组合玩教具			1.44		1.44	套	18.00	800
3.5	儿童图书			3.24		3.24	本	900.00	36
3.6	多媒体一体机			1.80		1.80	套	6.00	3000
(五) 沁阳市第一幼儿园后杨香分园		679.91	93.00	37.08	0.00	809.99			
1	教学综合楼	627.75	93.00	0.00	0.00	720.75	m2	2325.00	3100
1.1	土建工程	430.13				430.13	m2	2325.00	1850

1.2	装修工程	197.63				197.63	m2	2325.00	850
1.3	给排水工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.4	强电工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.5	通风系统		16.28			16.28	m2	2325.00	70
1.6	消防系统		13.95			13.95	m2	2325.00	60
1.7	弱电工程		16.28			16.28	m2	2325.00	70
2	室外公用工程	52.16				52.16			
2.1	室外地面游戏场地	17.28				17.28	m2	720.00	240
2.2	室外配套管网	34.88				34.88	m2	2325.00	150
3	设备购置			37.08		37.08			
3.1	幼儿专用桌凳			18.00		18.00	套	180.00	1000
3.2	幼儿午睡床			3.60		3.60	张	180.00	200
3.3	室内玩教具			9.00		9.00	套	180.00	500
3.4	室外组合玩教具			1.44		1.44	套	18.00	800
3.5	儿童图书			3.24		3.24	本	900.00	36

3.6	多媒体一体机			1.80		1.80	套	6.00	3000
(六)	沁阳市王召中心幼儿园木楼分园	679.91	93.00	37.08	0.00	809.99			
1	教学综合楼	627.75	93.00	0.00	0.00	720.75	m2	2325.00	3100
1.1	土建工程	430.13				430.13	m2	2325.00	1850
1.2	装修工程	197.63				197.63	m2	2325.00	850
1.3	给排水工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.4	强电工程		23.25			23.25	m2	2325.00	100
1.5	通风系统		16.28			16.28	m2	2325.00	70
1.6	消防系统		13.95			13.95	m2	2325.00	60
1.7	弱电工程		16.28			16.28	m2	2325.00	70
2	室外公用工程	52.16				52.16			
2.1	室外地面游戏场地	17.28				17.28	m2	720.00	240
2.2	室外配套管网	34.88				34.88	m2	2325.00	150
3	设备购置			37.08		37.08			

3.1	幼儿专用桌凳			18.00		18.00	套	180.00	1000
3.2	幼儿午睡床			3.60		3.60	张	180.00	200
3.3	室内玩教具			9.00		9.00	套	180.00	500
3.4	室外组合玩教具			1.44		1.44	套	18.00	800
3.5	儿童图书			3.24		3.24	本	900.00	36
3.6	多媒体一体机			1.80		1.80	套	6.00	3000
(七)	提升改造部分	447.52	11.40	26.60	0.00	485.52			
1	沁阳市第一幼儿园	149.23	0.00	0.00	0.00	149.23			
1.1	内外墙粉刷	13.82				13.82	m2	2764.67	50
1.2	功能室改造	27.08				27.08	m2	541.63	500
1.3	西楼教室改造	108.33				108.33	m2	2166.50	500
2	沁阳市第一幼儿园利民分园	31.50	0.00	0.00	0.00	31.50			
2.1	三楼教室改造	24.57				24.57	m2	491.40	500
2.2	内外墙粉刷	3.23				3.23	m2	1612.60	20

2.3	盥洗室改造	2.50				2.50	m2	50.00	500
2.4	楼梯地板墙面改造	1.20				1.20	m2	60.00	200
3	沁阳市第一幼儿园葛村分园	27.29	0.90	2.10	0.00	30.29			
3.1	教室内外粉刷	8.37				8.37	m2	1673.48	50
3.2	功能室改造	9.92				9.92	m2	198.45	500
3.3	盥洗室改造	2.50				2.50	m2	50.00	500
3.4	厨房改造	4.00				4.00	m2	80.00	500
3.5	厕所改造	2.50				2.50	m2	50.00	500
3.6	内外水电水路铺设		0.90	2.10		3.00	m	60.00	500
4	沁阳市第一幼儿园柏香分园	118.77	0.00	0.00	0.00	118.77			
4.1	教室改造	106.46				106.46	m2	1330.70	800
4.2	厨房改造	4.00				4.00	m2	80.00	500
4.3	功能室改造	8.32				8.32	m2	166.34	500

5	沁阳市实验幼儿园	45.45	4.50	10.50	0.00	60.45			
5.1	内外墙粉刷	16.20				16.20	m2	3239.72	50
5.2	大门及围墙改造	29.25	4.50	10.50		44.25	m	553.17	800
6	沁阳市第二幼儿园	25.92	4.50	10.50	0.00	40.92			
6.1	大门		4.50	10.50		15.00	个	1	150000
6.2	户外游戏场地改造	25.92				25.92	m2	1080.00	240
7	沁阳市王召中心幼儿园木楼分园	46.32	0.00	0.00	0.00	46.32			
7.1	教室内外墙粉刷	17.48				17.48	m2	3496.36	50
7.2	楼梯改造	15.00				15.00	项	1	150000
7.3	房屋楼顶改造	2.91				2.91	m2	582.73	50
7.4	功能室改造	10.93				10.93	m2	218.52	500
8	沁阳市常平中心幼儿园马庄分园	3.04	1.50	3.50	0.00	8.04			
8.1	内外墙粉刷	3.04				3.04	m2	608.64	50

8.2	更换门窗		1.50	3.50		5.00	套	1.00	50000
二	工程建设其他费用				637.42	637.42			
1	项目建设管理费				104.14	104.14		7011.41	
2	工程勘察费				46.00	46.00	第一部分工程费用	5750.43	0.80%
3	工程设计费				193.19	193.19	第一部分工程费用	5750.43	
4	工程监理费				68.00	68.00	第一部分工程费用	5750.43	

5	前期工作咨询费				38.50	38.50	第一部分 分工程 费用	5750.43	
6	节能报告费用				18.29	18.29	第一部分 分工程 费用	5750.43	
7	环境影响咨询服务费				2.92	2.92	第一部分 分工程 费用	5750.43	
8	招标代理服务费				22.05	22.05	第一部分 分工程 费用	5750.43	

9	工程造价咨询服务费				40.83	40.83	建安工程费用	5750.43	0.71%
10	劳动安全卫生评审费				17.25	17.25	第一部分工程费用	5750.43	0.30%
11	场地准备及临时设施费				57.50	57.50	第一部分工程费用	5750.43	1.00%
12	工程保险费				28.75	28.75	第一部分工程费用	5750.43	0.50%

三	预备费				511.03	511.03	第一、二 部分费 用合计	6387.85	8%
	静态总投资					6898.88			
四	建设期利息					225.00	申请地 方政府 专项债 券	5000.00	4.50%
五	总投资	4866.91	615.90	267.62	1148.45	7123.88			

3.5 资金筹措计划

本项目总投资 7123.88 万元，资金来源为申请地方政府专项债券和财政资金。其中，申请地方政府专项债券 5000.00 万元，占总投资的 70.19%，财政资金 2123.88 万元，占总投资的 29.81%。

表3-3资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
财政资金	2123.88	29.81%
专项债券	5000.00	70.19%
总投资	7123.88	100.00%

3.6 资金使用计划

本项目总投资7123.88万元，其中财政资金2123.88万元；申请地方政府专项债券资金5000.00万元。其中2025年计划使用专项债券5000.00万元。本次申请使用2300.00万元。

表 3-4 分年度资金需求计划

年份	合计	2025 年
专项债券（万元）	5000.00	5000.00
财政资金（万元）	2123.88	2123.88
总投资（万元）	7123.88	7123.88

3.7 项目实施进展

已取得可行性研究报告批复，批复单位为沁阳市发展和改革委员会。详见附件：《沁阳市发展和改革委员会关于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目可行性研究报告的批复》。

3.8 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)《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）；
- (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) 《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法的通知》（财预〔2017〕35 号）
- (8) 《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）；
- (9) 《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）；
- (10) 《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；
- (11) 《财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的

通知》（财预〔2020〕94号）；

（12）《河南省财政厅关于河南省地方政府专项债券项目发行资料评审工作方案》的通知（豫财债〔2021〕52号）；

（13）项目可行性研究报告。

4.2 债券申请使用计划

本项目拟申请地方政府专项债券资金 5000.00 万元。2025 年申请地方政府专项债券 5000.00 万元，本次申请使用 2300.00 万元。

本项目计划申请地方政府专项债券资金总额 5000.00 万元。其中：计划 2025 年度申请 5000.00 万元，本次申请使用 2300.00 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，从第 6 年开始还本，第 6-10 年每年偿还本金的 5%，第 11-15 年偿还本金的 15%，已兑付本金不再计息。

4.3 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 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《中国统计年鉴》（2010-2022），2009年、2010年、2011年、2012年、2013年、2014年、2015年、2016年、2017年、2018年、2019年、2020年及2021年居民消费价格上涨幅度分别为-0.7%、3.3%、5.4%、2.6%、2.6%、2.0%、1.4%、2.0%、1.6%、2.1%、2.9%和2.5%，12年平均涨幅2.2%。考虑居民消费价格上涨因素，本项目收入成本5年价格拟上涨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。

5.2 项目运营收益分析

本项目经营收入来源为保育教育费收入及财政补贴，具体测算如下：

1、保育教育费收入

（1）收费标准

根据《河南省幼儿园收费管理暂行办法实施细则》（豫发改收费〔2012〕2061号）文件，学前教育属于非义务教育，幼儿园可向入园幼儿收取费用。

根据河南省发展和改革委员会关于印发《河南省定价目录》的通知（豫发改价调〔2022〕612号），“非省管公办幼儿园和非营利性民办幼儿园（包括普惠性民办幼儿园）收费标准由市、县人民政府定价。参考河南省其他县市标准，本项目保育教育费收费标准按照300元/生/月进行计算。在债券存续期内，考虑物价上涨因素，保育教育费收入增长标准按照每五年增长10%，幼儿在园时间按照9个月计算。

表 5-1 河南省同类型项目保教费收费标准表

序号	项目名称	收费标准
1	湖滨区东片区新建幼儿园	500 元/生/月
2	开封市祥符区中心幼儿园	430 元/生/月
3	许昌市魏都区幼儿园	520 元/生/月

（2）学位数

本项目共 4370 个学位。

本项目新建 6 所幼儿园分别为沁阳市实验幼儿园赵寨分园、沁阳市常平中心幼儿园邙部分园、沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园、沁

阳市常平中心幼儿园新店分园、沁阳市第一幼儿园后杨香分园和沁阳市王召中心幼儿园。各幼儿园学位数及所属幼儿园辐射人数如下表：

表 5-2 沁阳市新建 6 所幼儿园情况表

序号	项目	单位	数量
沁阳市实验幼儿园赵寨分园			
1	总占地面积	m ²	3800.00
2	总建筑面积	m ²	2325.00
3	学位数	人	180
4	辐射人口数	人	7936
沁阳市常平中心幼儿园邙邙分园			
1	总占地面积	m ²	3800.00
2	总建筑面积	m ²	2325.00
3	学位数	人	180
4	辐射人口数	人	约 1 万
沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园			
1	总占地面积	m ²	4500.00
2	总建筑面积	m ²	3487.50
3	学位数	人	270
4	辐射人口数	人	4987
沁阳市常平中心幼儿园新店分园			
1	总占地面积	m ²	3000.00
2	总建筑面积	m ²	2325.00
3	学位数	人	180
4	辐射人口数	人	4716
沁阳市第一幼儿园后杨香分园			
1	总占地面积	m ²	1864.00
2	总建筑面积	m ²	2325.00
3	学位数	人	180
4	辐射人口数	人	6319
沁阳市王召中心幼儿园			
1	总占地面积	m ²	4900.00
2	总建筑面积	m ²	2325.00
3	学位数	人	180
4	辐射人口数	人	5099

根据《河南省统计年鉴 2022》，河南省 2012-2021 年近十年的人口出生率分别为 11.87%、12.27%、12.80%、12.70%、13.26%、12.95%、

11.72%、11.02%、9.24%和 8.00%，随着人口政策的放松，我们保守估计沁阳市的人口出生率为 8.00%。

沁阳市实验幼儿园赵寨分园位于沁阳市紫陵镇赵寨村，主要辐射村庄有赵寨村、捏掌村、王庄村，其中赵寨村人口 5010 人，捏掌村 1680 人，王庄村 1246 人，共计 7936 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 634 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园邗邵分园位于沁阳市西万镇邗邵村，主要辐射村庄有邗邵村及沁阳市经开区沁北园区部分企业，辐射人口约 1 万人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 800 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园校尉营分园位于沁阳市西万镇校尉营村，主要辐射村庄有尉营村，其中该村人口 4987 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 398 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 90 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市常平中心幼儿园新店分园位于沁阳市山王庄镇新店村，主要辐射村庄有新店村、磨王庄村、赵庄村、郭庄村，其中新店村人口 1500 人，磨王庄村 1680 人、赵庄村 867 人、郭庄村 669 人，共计 4716 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 377 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市第一幼儿园后杨香分园位于沁阳市崇义镇后杨香村，主要辐射村庄有后杨香村、前杨香村、后赵村、南山村，其中前、后杨香村人口 3680 人，后赵村 1283 人、南山村 1356 人，共计 6319 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 505 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

沁阳市王召中心幼儿园位于沁阳市王召乡前庄村，主要辐射村庄有前庄村、东祝策村和西祝策村，其中前庄村人口 666 人，东祝策村 2864 人、西祝策村 1569 人，共计 5099 人，按照 8%人口出生率，每年出生人口约 408 人，而该幼儿园的每个年级段设置学位数仅 60 个，远远不足，仍需要其他社会力量对该区域学前教育做补充。

综上，新建幼儿园所辐射的所有村庄内均未有公办幼儿园，如果所有适龄儿童均进入所在地普惠性幼儿园，那么其学位数是远远不足的，仍需其他民办幼儿园作补充，因此 6 所新建幼儿园的学位数是符合当下需求的，也是迫切需要建设的。

新建 6 所幼儿园总学位数 1170 个，8 所改造幼儿园学位数 3250 个，本项目改造部分按照 3200 个进行的学位数统计。

表 5-3 沁阳市 8 所改造幼儿园学位数、学生数情况表

幼儿园名称（公立）	学位数	学生数	入学率
沁阳市第一幼儿园	540	539	99.81%
沁阳市第一幼儿园利民分园	270	265	98.15%
沁阳市第一幼儿园葛村分园	120	105	87.50%

沁阳市第一幼儿园柏香分园	400	393	98.25%
沁阳市实验幼儿园	800	793	99.13%
沁阳市第二幼儿园	850	836	98.35%
沁阳市王召中心幼儿园木楼分园	200	190	95.00%
沁阳市常平中心幼儿园马庄分园	70	66	94.29%
总计	3250	3187	98.06%

随着国家三胎政策的放开，沁阳市新生儿数量处于增长状态，同时本项目为公办幼儿园，收费相对便宜。根据沁阳市 8 所改造幼儿园平均入学率 98.06%，因此，本项目处于谨慎性考虑，运营负荷第一年按照 90%，第 2 年按照 95%，第三年及以后按照 98%进行计算。

表 5-4 河南省同类型项目运营负载率

序号	项目名称	运营负载率
1	镇平县学前教育建设项目	运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算
2	邓州学前教育建设项目	运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算
3	南召县乡镇幼儿园建设项目	运营期第1年按照95%、第2年及以后年度按照100%计算

2、财政补贴

为支持项目建设并保障债券资金的偿还，经研究在专项债券存续期内，沁阳市财政每年投入本项目政府基金补贴 850.00 万元，合计 11900.00 万元，专项用于沁阳市普惠性学前教育能力提升建设项目债券资金的偿还。

本项目建成投入使用后，在 15 年期债券存续期间将实现运营收入如下：

表 5-5 项目预测现金收入表

单位：万元

序号	名称	合计	运营期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一	营业收入	29507.88	1911.91	1970.91	2006.30	2006.30	2006.30	2121.93	2121.93	2121.93	2121.93	2121.93	2249.13	2249.13	2249.13	2249.13
	1、保育教育费	17607.88	1061.91	1120.91	1156.30	1156.30	1156.30	1271.93	1271.93	1271.93	1271.93	1271.93	1399.13	1399.13	1399.13	1399.13
	人数（人）		4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370	4370
	月份（月）		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	单价（元/人·月）		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	363.00	363.00	363.00	363.00
	招生率（%）		90%	95%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%
	2、财政补贴	11900.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00

5.3 项目运营成本分析

项目运营成本包括：人员工资及福利费、燃料动力费、外购原辅材料费、修理费、管理费用及其他费用等。

（1）人员工资及福利费

本项目幼儿园为公办全日制幼儿园，教职工由市教育部门统一调配，统一由市财政局拨付工资。本项目保洁、保安等服务人员按照179名计算，参考2022年发布的《河南省统计年鉴2021》中焦作市居民服务、修理和其他服务业人员平均工资及沁阳市当地经济发展水平，本项目保安保洁等后勤服务人工资按照36000元/人/年进行测算，福利费按照人员工资的14%进行测算。年工资每5年递增率按10%估算。

（2）外购燃料及动力费

本项目燃料及动力费包含水费和电费。本项目年耗水量 5.46 万吨，年耗电量 215.79 万度。水价根据当地自来水公司收费标准，水费单价按照非居民生活用水 4.1 元/吨计算；根据《河南省发展和改革委员会关于 2018 年电价调整有关事项的通知》（豫发改价管〔2018〕306 号）文件要求，电费单价按照直供合表用户用电 0.56 元/度计算。基于谨慎性原则，本项目实行政府指导价管理的水电费暂不考虑增长。

（3）修理费

本项目修理费主要是建筑工程、设备的日常维护修理及。参照《建设项目经济评价方法与参数》，本项目年修理费用按照固定资产原值2%计取。

（4）外购原材料辅料

表 5-6 同类型项目外购原辅材料收费标准

序	项目名称	收费标准
---	------	------

号		
1	新密市曲梁镇锦绣社区幼儿园项目	餐费及保教费收入的10%计取
2	湖滨区东片区新建幼儿园	餐费及保教费收入30%计取
3	开封市祥符区中心幼儿园	经营收入的 32%计取

外购原辅材料费主要包括幼儿活动、学习、生活必需用品等正常办园费用支出等。参考河南省同类型项目，本项目外购原辅材料费按照保教费收入的30%计取。

(5) 管理费及其他费用

管理费用及其他费用主要包括办公耗材费、差旅及其他因不可预见因素可能发生的费用等。参考河南省同类型项目，本项目管理及其他费用按照上述成本之和的10%计取。

表 5-7 同类型项目管理费用及其他收费标准

序号	项目名称	收费标准
1	平桥区幼儿园建设工程项目	运营收入的 10%计取
2	许昌市东城区新东街幼儿园项目	运营收入的 10%计取
3	新密市十一所新建公办幼儿园建设项目	运营收入的 10%计取

项目在 15 年期债券存续期间运营成本详见下表：

表 5-8 项目运营成本分析表

单位：万元

序号	名称	合计	运营期													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一	运营成本合计	19659.02	1305.33	1361.71	1373.39	1373.39	1373.39	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1453.52	1453.52	1453.52	1453.52
1	人员工资及福利费	8216.21	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87	586.87
2	燃料及动力费	2441.57	143.24	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80	176.80
2.1	电费	2145.38	120.84	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77	155.77
2.2	水费	295.69	22.40	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02	21.02
3	外购原辅材料费	5282.37	316.57	336.27	346.69	346.69	346.69	381.56	381.56	381.56	381.56	381.56	419.74	419.74	419.74	419.74
4	修理费	1931.69	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98	137.98
5	管理费用及其他费用	1787.18	116.67	123.79	124.85	124.85	124.85	128.32	128.32	128.32	128.32	128.32	132.14	132.14	132.14	132.14

5.4 相关税费

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)，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。

根据《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)的规定，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的房产免征房产税。

根据《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，对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的土地，免征城镇土地使用税。

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。

综上，本项目不予考虑相关税费。

5.5 净收益分析

本项目计算期内累计收入为 29507.88 万元，运营成本为 19659.02 万元，净收益合计 9848.87 万元。

表 5-9 项目收益表

序号	项目预测收入	项目运营支出	净收益
1	—	—	—
2	1911.91	1305.33	606.58
3	1970.91	1361.71	609.20
4	2006.30	1373.39	632.91
5	2006.30	1373.39	632.91
6	2006.30	1373.39	632.91
7	2121.93	1411.55	710.39
8	2121.93	1411.55	710.39
9	2121.93	1411.55	710.39
10	2121.93	1411.55	710.39
11	2121.93	1411.55	710.39
12	2249.13	1453.52	795.60
13	2249.13	1453.52	795.60
14	2249.13	1453.52	795.60
15	2249.13	1453.52	795.60
合计	29507.88	19659.02	9848.86

5.6 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：

表 5-10 项目财务计划现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营活动净现金流量	9848.87		606.58	609.20	632.91	632.91	632.91	710.39	710.39	710.39	710.39	710.39	795.60	795.60	795.60	795.60
1.1	现金流入	29507.88		1911.91	1970.91	2006.30	2006.30	2006.30	2121.93	2121.93	2121.93	2121.93	2121.93	2249.13	2249.13	2249.13	2249.13
1.1.1	营业收入	17607.88		1061.91	1120.91	1156.30	1156.30	1156.30	1271.93	1271.93	1271.93	1271.93	1271.93	1399.13	1399.13	1399.13	1399.13
1.1.2	补贴收入	11900.00		850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00
1.1.3	其他流入	0.00															
1.2	现金流出	19659.02		1305.33	1361.71	1373.39	1373.39	1373.39	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1453.52	1453.52	1453.52	1453.52
1.2.1	经营成本	19659.02		1305.33	1361.71	1373.39	1373.39	1373.39	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1411.55	1453.52	1453.52	1453.52	1453.52
1.2.2	增值税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-6898.88	-6898.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入																
2.2	现金流出	6898.88	6898.88														
2.2.1	建设投资	6898.88	6898.88														
2.2.2	运营运营投资																
2.2.3	流动资金																
3	筹资活动净现金流量	-519.87	6898.88	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-475.00	-463.75	-452.50	-441.25	-430.00	-918.75	-885.00	-851.25	-817.50	-783.75
3.1	现金流入	7123.88	7123.88														
3.1.1	项目资本金投入	2123.88	2123.88														
3.1.2	运营运营投资																
3.1.3	建设投资借款	5000.00	5000.00														
3.1.4	流动资金借款																
3.1.5	短期借款																
3.2	现金流出	7643.75	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	475.00	463.75	452.50	441.25	430.00	918.75	885.00	851.25	817.50	783.75
3.2.1	各种利息支出	2643.75	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	213.75	202.50	191.25	180.00	168.75	135.00	101.25	67.50	33.75
3.2.2	偿还借款本金	5000.00						250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	750.00	750.00	750.00	750.00	750.00
3.2.3	股利分配	0.00															
4	净现金流量	2430.12		381.58	384.20	407.91	407.91	157.91	246.64	257.89	269.14	280.39	-208.36	-89.40	-55.65	-21.90	11.85
5	累计盈余资金			381.58	765.78	1173.69	1581.61	1739.52	1986.16	2244.04	2513.18	2793.56	2585.20	2495.80	2440.16	2418.26	2430.12

5.7 项目应付债券本息情况

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 5-11 项目还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	应付利息	还本付息合计
1	0.00	5000.00	0.00	5000.00	4.50%	225.00	225.00
2	5000.00	0.00	0.00	5000.00	4.50%	225.00	225.00
3	5000.00	0.00	0.00	5000.00	4.50%	225.00	225.00
4	5000.00	0.00	0.00	5000.00	4.50%	225.00	225.00
5	5000.00	0.00	0.00	5000.00	4.50%	225.00	225.00
6	5000.00	0.00	250.00	4750.00	4.50%	225.00	475.00
7	4750.00	0.00	250.00	4500.00	4.50%	213.75	463.75
8	4500.00	0.00	250.00	4250.00	4.50%	202.50	452.50
9	4250.00	0.00	250.00	4000.00	4.50%	191.25	441.25
10	4000.00	0.00	250.00	3750.00	4.50%	180.00	430.00
11	3750.00	0.00	750.00	3000.00	4.50%	168.75	918.75
12	3000.00	0.00	750.00	2250.00	4.50%	135.00	885.00
13	2250.00	0.00	750.00	1500.00	4.50%	101.25	851.25
14	1500.00	0.00	750.00	750.00	4.50%	67.50	817.50
15	750.00	0.00	750.00	0.00	4.50%	33.75	783.75
合计		5000.00	5000.00			2643.75	7643.75

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。

5.8 项目本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目本息合计为 7643.75 万元。收入扣除成本（包含经营成本、税金及附加）后用于平衡项目融资本息的收益为 9848.86 万元。本息覆盖倍数为 1.29。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 5-12 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	本期偿还本金	利率	应付利息	还本付息合计	净收益
1	0.00	4.50%	225.00	225.00	0.00
2	0.00	4.50%	225.00	225.00	606.58
3	0.00	4.50%	225.00	225.00	609.20
4	0.00	4.50%	225.00	225.00	632.91
5	0.00	4.50%	225.00	225.00	632.91
6	250.00	4.50%	225.00	475.00	632.91
7	250.00	4.50%	213.75	463.75	710.39
8	250.00	4.50%	202.50	452.50	710.39
9	250.00	4.50%	191.25	441.25	710.39
10	250.00	4.50%	180.00	430.00	710.39
11	750.00	4.50%	168.75	918.75	710.39
12	750.00	4.50%	135.00	885.00	795.60
13	750.00	4.50%	101.25	851.25	795.60
14	750.00	4.50%	67.50	817.50	795.60
15	750.00	4.50%	33.75	783.75	795.60
合计	5000.00		2643.75	7643.75	9848.86
本息覆盖倍数		1.29			

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 1.29，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。

5.9 总体评价结果

债券存续期内，本项目累计净收益 9848.86 万元，应付债券本金及利息合计 7643.75 万元，项目运营净收益对债券本息的覆盖倍数为 1.29 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 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

(1) 工期拖延风险及控制措施

风险分析：拖延项目工期因素主要包括勘测资料的详细程度、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：项目已进入前期准备阶段，将按照进度计划开工建设。合理安排和控制后续工期，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。

(2) 资金到位风险及控制措施

风险分析：资金风险主要表现为资金不到位、资金被建设单位截留或者挪用等带来的风险。项目建设所需要的资金，除资本金外主要来源于债券资金。债券的偿债资金来源主要是项目建成后便民服务综合体、职工宿舍、人才公寓的出租收入。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。

控制措施：将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。

6.2 影响项目收益的风险及控制措施

风险分析：影响项目的最大风险在于对未来经营收入的判断不准

确、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，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

控制措施：针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83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）的规定，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。

6.3 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。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，确保债券到期本息偿还。

第七章还款保障情况

7.1 还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。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。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

7.2 项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

7.3 项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，

以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

7.4 资金管理方案

(1) 主管部门及职责

本项目主管部门为沁阳市教育体育局。职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。

(2) 资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由沁阳市财政局统一管理。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

(3) 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

关于债券本息偿付，由沁阳市财政局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。

运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

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，本项目专项债券全套信息披露文件通过河南省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露。

第九章事前绩效评估

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，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，有效防范政府债务风险，根据《中华人民共和国预算法》（2018 修正）、《中华人民共和国预算法实施条例》（2020 修订）、《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）、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5 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：

9.1 事前绩效评估工作开展情况

1、评估目的

本项目拟通过本次事前绩效评估，评估论证本项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性，加强项目资金绩效管理，提高项目债券资金使用效益。

2、评估原则及评估方法

（1）评估原则

本次绩效评估遵循科学公正、统筹兼顾、公开透明的基本原则：

（2）评估方法

本次事前绩效评估遵循全面考虑、重点突出的原则，评估方式主要包括资料分析、聘请专家、网络调查、电话咨询、召开座谈会、问卷调查等方式。

1) 资料分析。是指通过查阅本项目相关文件政策，结合项目可行性研究报告、项目前期批复文件及实施方案等资料，为评估结论提供支撑。

2) 聘请专家。是指邀请技术、管理和财务等方面的专家参与事前评估工作，提供专业支持。

3) 网络调查。是指通过互联网及相关媒体开展调查，向评估对象利益相关方了解情况或征询意见。

4) 电话咨询。是指通过电话对专业人士、评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议。

5) 召开座谈会。是指由第三方机构组织特定人员或专家座谈，对评估项目集中发表意见和建议。

6) 问卷调查。是指调查者运用统一设计的问卷向评估对象利益相关方了解情况或征询意见。

3、评估工作程序

本项目事前绩效评估由项目单位沁阳市教育体育局制定事前绩效评估工作方案，同时根据《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）文件规定制定本项目事前绩效评估指标体系。本项目事前绩效评估指标体系最终确定后，由项目单位、项目主管部门、财政部门共同进行绩效评估，最终得出本项目事前绩效评估结论。

9.2 评估结论

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进行论证。本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性，项目建设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。**本项目事前绩效评估结论为通过评估，建议予以支持。**

周口市第六人民医院医疗设备购置项目 实施方案

项目单位：周口市第六人民医院

主管单位：周口市卫生健康委员会

财政部门：周口市财政局

日期：二〇二五年五月



目录

第一章项目概况

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.....	1
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 主管部门责任.....	3

第二章项目社会效益

2.1 项目建设背景.....	6
2.2 项目的提出.....	6
2.3 社会效益.....	6
2.4 经济效益.....	7
2.5 项目公益性.....	7

第三章项目投资估算与资金筹措

3.1 估算范围.....	9
3.2 估算说明.....	9
3.3 投资估算.....	9
3.4 资金筹措计划.....	12
3.5 债券资金使用合规性.....	13
3.6 项目资金保障措施.....	13

第四章项目专项债券融资方案

4.1 编制依据.....	15
4.2 债券使用计划及期限.....	15
4.3 债券信息披露.....	16
4.4 投资者保护措施.....	16

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.....	18
5.2 经营现金流分析.....	18
5.3 项目本息覆盖倍数.....	22
5.4 总体评价结果.....	30
5.5 敏感性分析.....	30

第六章风险分析

6.1 社会风险内容.....	31
6.2 产生风险的原因.....	31
6.3 风险防范、化解措施.....	34

第七章事前绩效评估

7.1 项目概况.....	38
7.2 评估内容.....	38
7.3 评估结论.....	38

第一章项目概况

1.1 项目名称

周口市第六人民医院医疗设备购置项目

1.2 项目主体

1.主管部门

周口市卫生健康委员会

2.项目单位

周口市第六人民医院

项目单位具体情况如下：

名称	周口市第六人民医院
统一社会信用代码	12411700418585229H
注册地址	河南省周口市川汇区淮河西路2号
法定代表人	赵灿
登记机关	周口市事业单位登记管理局

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

本项目位于周口市开发区淮河西路南侧、周商路东侧，周口市第六人民医院院内。

1.5 建设规模及内容

项目购置医疗设备 87 台（套），主要购置设备包括心肺复苏仪、呼吸机、脉搏波血压计、动脉硬化检测仪、床旁透析机、彩超、钼激光主机、全自动酶联免疫分析仪、核磁共振、DR 胃肠一体机等。

1.6 项目手续

根据周口市发展和改革委员会出具的批复《关于周口市第六人民医院医疗设备购置项目可行性研究报告的批复》（周发改审批社会〔2025〕49 号），本项目已取得当地发改委的通过。

1.7 建设期

项目建设期为 12 个月。

1.8 项目总投资

项目总投资 3,880.00 万元，其中：设备购置费用 3,491.00 万元、工程建设其他费用 75.67 万元、预备费 178.33 万元，建设期利息 135.00 万元。

1.9 主要经济技术指标

主要技术经济指标				
序号	工程或费用名称	单位	数量	单价（万元）
一	工程费用			
1	医院设备购置费用			
1.1	排痰背心	件	1	2.00
1.2	心肺复苏仪	台	1	5.00
1.3	背心式震动排痰机	台	1	2.00
1.4	肺功能设备	台	1	20.00

1.5	足底神经压力测定设备	台	1	5.00
1.6	呼吸机	台	2	25.00
1.7	可升降对接车	辆	1	2.00
1.8	数码电子阴道镜	台	1	2.00
1.9	免散瞳眼底照相	台	1	30.00
1.10	脉搏波血压计	台	2	3.00
1.11	动脉硬化检测仪	台	1	15.00
1.12	肺功能仪	台	1	5.00
1.13	超声经颅多普勒血流分析仪	台	1	8.00
1.14	中医体质辨识	台	1	3.00
1.15	麻醉机	台	2	20.00
1.16	全自动胃肠镜清洗机	台	1	5.00
1.17	艾灸仪（自动式）	台	1	8.00
1.18	全自动清洗机	台	1	30.00
1.19	绝缘检测仪	台	1	5.00
1.20	床旁透析机	台	1	36.00
1.21	ARTIS 血滤机	台	1	28.00
1.22	彩超	台	2	220.00
1.23	3.0 核磁共振	套	1	1700.00
1.24	脑电图	台	1	20.00
1.25	铥激光主机	台	1	170.00
1.26	刨削器	台	1	10.00
1.27	硬性肾输尿管镜	根	1	10.00
1.28	前列腺激光套件	套	1	5.00
1.29	胆道镜	条	1	10.00
1.30	超声刀系统主机	台	1	10.00
1.31	EVLV 激光治疗仪	台	1	20.00
1.32	腹腔镜手术器械	套	1	15.00
1.33	精液分析仪	台	1	12.00
1.34	全自动酶联免疫分析仪	台	1	40.00
1.35	全自动特定蛋白分析仪	台	2	2.00
1.36	全自动血细胞分析仪	台	2	25.00
1.37	血栓弹力图检测仪	台	1	10.00
1.38	麻醉穿刺定位超声	台	1	30.00
1.39	气管插管软镜	台	1	20.00
1.40	加温毯	台	3	5.00
1.41	除颤仪	台	1	8.00
1.42	麻醉机呼吸内回路消毒	台	1	22.00

1.43	呼气末二氧化碳监测仪	台	1	5.00
1.44	肌松监测仪	台	2	6.00
1.45	输液输血加温仪	台	1	6.00
1.46	低频脉冲电治疗	台	1	5.00
1.47	等速评估与训练系统	台	1	50.00
1.48	膈肌起搏器	台	1	1.00
1.49	痉挛肌治疗仪	台	2	8.00
1.50	肌兴奋治疗仪	台	2	8.00
1.51	儿童康复训练教具	套	1	3.00
1.52	手功能综合评估训练系统	套	1	10.00
1.53	洗胃机	台	1	3.00
1.54	椎间孔镜	套	1	75.00
1.55	电解质分析仪	台	1	2.00
1.56	化学发光测试仪	台	2	2.00
1.57	尿液分析仪	台	1	2.00
1.58	凝血分析仪	台	1	4.00
1.59	全自动生化分析仪	台	1	40.00
1.60	20L 煎药机（含包封机）	台	1	5.00
1.61	电子胎心监护仪	台	2	4.00
1.62	胎心监护病床	台	2	4.00
1.63	产康设备	台	2	30.00
1.64	口腔锥体束 CTCB	台	1	60.00
1.65	骨密度设备	台	1	5.00
1.66	DR 胃肠一体机	台	1	150.00
1.67	儿童艾灸仪	台	1	2.00
1.68	中医定向透药	台	1	2.00
1.69	电脑中频治疗仪	台	1	2.00
1.70	神经损伤治疗仪	台	1	1.00
1.71	腰椎牵引器	台	1	2.50
1.72	中药熏洗机	台	1	3.50
二	工程建设其他费用			75.67
1	建设项目前期工作咨询费			12.28
2	项目建设管理费			45.38
3	招标代理服务费			18.00
三	预备费			178.33
四	建设投资			3,745.00
五	建设期利息			135.00
六	总投资估算			3,880.00

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。

第二章项目社会效益

2.1 项目建设背景

1.项目设立背景

周口市第六人民医院现有医疗设备数量远远不能满足临床需要，相当一部分设备老旧，已接近或超过规定使用年限（如 16 排螺旋 CT、DR）；随着医疗科技的发展，一部分设备技术落后，影响检查诊断结果的准确性；有些设备虽然能够正常使用，但无法完成信息化数据采集，需要重新购置才能解决。例如，医院现有的一台 16 排螺旋 CT 因设备老旧、接近使用年限远不能满足临床医疗水平的需要，导致科室人员加班加点工作，人员轮流值班，待检病人检查预约排队，经常出现要等待两天以后才能检查。除此之外，随着医院业务量的增加现有设备已无法满足诊疗救治的需要，造成许多患者病情无法在本市解决，需转到其他省市医院救治，周口市第六人民医院为解决医疗设备不足问题，改善医院诊断水平，提出项目建设。

2.2 项目的提出

周口市人民政府关于印发《周口市“十四五”公共卫生体系和全民健康规划的通知》（周政〔2022〕24 号）提出：服务能力进一步提升。90%以上的县级中医医院完成标准化建设，力争 3 所县级中医医院升级为三级中医医院。建成 3 个省级区域中医专科诊疗中心，每个县级中医医院建成 2 个中医特色优势专科。县级以上综合医院、专科医院实现中医药科室标准化建设，妇幼保健机构设置中医妇科、儿科。乡镇卫生院（社区卫生服务中心）实现标准化中医馆全覆盖，

25%以上建成示范中医馆，中医药服务可及性显著提高。

本报告对项目建设条件、建设内容、工程方案、工程进度计划等方面进行分析研究，认为本项目建设内容合理，方案可靠，配套功能完善，建设条件较好，有较强的经济效益和较好的社会效益。

经过综合评价分析得出结论：项目符合国家产业发展政策，建设内容合理，方案可靠，建设条件良好，配套功能完善，经济效益和社会效益显著。项目建设是可行且必要的。

2.3 社会效益

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、项目建设能够促进劳动力就业水平

项目的实施对城市社会经济发展的促进作用，不仅表现在引进人才、提升城市创新力等方面。同时，为社会提供就业机会，提高周口市整体就业水平。

2、项目建设对不同利益群体以及弱势群体的影响

项目实施及运营期间对不同利益群体的负面影响微乎其微，对当地人民群众的利益不会产生负面影响，项目的实施能够完善周口市医疗卫生体系建设，提高医疗水平。

综合分析，项目的建设具有显著的社会效益。

2.4 经济效益

项目建成后，能够产生一定的经济效益和社会效益，社会效益主

要体现在增加社会就业机会，减少死亡，减少病痛，预防疾病发生，减少发病率等。

2.5 项目公益性

项目建成后有效促进周口市医疗卫生事业发展，增加社会就业机会，项目建设不但能被广大人民群众所接受，而且还能得到各种利益群体的支持，项目建设具有相当高的可接受性。

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

投资估算范围包括医疗设备的购置及安装费用、工程建设其它费用、预备费等。

3.2 估算说明

- 1、《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》HA01-31-2016;
- 2、《河南省通用安装工程预算定额》HA02-31-2016;
- 3、《河南省市政工程预算定额》HA03-31-2016;
- 4、《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013;
- 5、《周口建设工程造价参考信息》2023 年第 2 季度;
- 6、当地类似工程造价指标。

3.3 投资估算

项目总投资 3,880.00 万元，其中：设备购置费用 3,491.00 万元、工程建设其他费用 75.67 万元、预备费 178.33 万元，建设期利息 135.00 万元。

资金来源为申请政府专项债券资金和单位自筹资金。

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	估算金额（万元）				
		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
一	工程费用	0.00	279.28	3,211.72	0.00	3,491.00
1	医院设备购置费用	0.00	279.28	3,211.72	0.00	3,491.00
1.1	排痰背心		0.16	1.84		2.00
1.2	心肺复苏仪		0.40	4.60		5.00
1.3	背心式震动排痰机		0.16	1.84		2.00
1.4	肺功能设备		1.60	18.40		20.00
1.5	足底神经压力测定设备		0.40	4.60		5.00
1.6	呼吸机		4.00	46.00		50.00
1.7	可升降对接车		0.16	1.84		2.00
1.8	数码电子阴道镜		0.16	1.84		2.00
1.9	免散瞳眼底照相		2.40	27.60		30.00
1.10	脉搏波血压计		0.48	5.52		6.00
1.11	动脉硬化检测仪		1.20	13.80		15.00
1.12	肺功能仪		0.40	4.60		5.00
1.13	超声经颅多普勒血流分析仪		0.64	7.36		8.00
1.14	中医体质辨识		0.24	2.76		3.00
1.15	麻醉机		3.20	36.80		40.00
1.16	全自动胃肠镜清洗机		0.40	4.60		5.00
1.17	艾灸仪（自动式）		0.64	7.36		8.00
1.18	全自动清洗机		2.40	27.60		30.00
1.19	绝缘检测仪		0.40	4.60		5.00
1.20	床旁透析机		2.88	33.12		36.00

1.60	20L煎药机(含包封机)		0.40	4.60		5.00
1.61	电子胎心监护仪		0.64	7.36		8.00
1.62	胎心监护病床		0.64	7.36		8.00
1.63	产康设备		4.80	55.20		60.00
1.64	口腔锥体束CTCB		4.80	55.20		60.00
1.65	骨密度设备		0.40	4.60		5.00
1.66	DR胃肠一体机		12.00	138.00		150.00
1.67	儿童艾灸仪		0.16	1.84		2.00
1.68	中医定向透药		0.16	1.84		2.00
1.69	电脑中频治疗仪		0.16	1.84		2.00
1.70	神经损伤治疗仪		0.08	0.92		1.00
1.71	腰椎牵引器		0.20	2.30		2.50
1.72	中药熏洗机		0.28	3.22		3.50
二	工程建设其他费用					75.67
1	建设项目前期工作咨询费					12.28
2	项目建设管理费					45.38
3	招标代理服务费					18.00
三	预备费					178.33
四	建设投资					3,745.00
五	建设期利息					135.00
六	总投资估算					3,880.00

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

项目总投资 3,880.00 万元，建设资金拟采用专项债券与自有资金相结合的方式资金筹措。本项目计划申请使用债券资金总额 3,100.00 万元，本次申请使用 2,600.00 万元。专项债券资金占总投资比例 79.90%；自有资金 780.00 万元，占总投资比例 20.10%。

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：

1. 21	ARTIS 血滤机		2.24	25.76		28.00
1. 22	彩超		35.20	404.80		440.00
1. 23	3.0 核磁共振		136.00	1,564.00		1,700.00
1. 24	脑电图		1.60	18.40		20.00
1. 25	钺激光主机		13.60	156.40		170.00
1. 26	刨削器		0.80	9.20		10.00
1. 27	硬性肾输尿管镜		0.80	9.20		10.00
1. 28	前列腺激光套件		0.40	4.60		5.00
1. 29	胆道镜		0.80	9.20		10.00
1. 30	超声刀系统主机		0.80	9.20		10.00
1. 31	EVL 激光治疗仪		1.60	18.40		20.00
1. 32	腹腔镜手术器械		1.20	13.80		15.00
1. 33	精液分析仪		0.96	11.04		12.00
1. 34	全自动酶联免疫分析仪		3.20	36.80		40.00
1. 35	全自动特定蛋白分析仪		0.32	3.68		4.00
1. 36	全自动血细胞分析仪		4.00	46.00		50.00
1. 37	血栓弹力图检测仪		0.80	9.20		10.00
1. 38	麻醉穿刺定位超声		2.40	27.60		30.00
1. 39	气管插管软镜		1.60	18.40		20.00
1. 40	加温毯		1.20	13.80		15.00
1. 41	除颤仪		0.64	7.36		8.00
1. 42	麻醉机呼吸内回路消毒		1.76	20.24		22.00
1. 43	呼气末二氧化碳监测仪		0.40	4.60		5.00
1. 44	肌松监测仪		0.96	11.04		12.00
1. 45	输液输血加温仪		0.48	5.52		6.00
1. 46	低频脉冲电治疗		0.40	4.60		5.00
1. 47	等速评估与训练系统		4.00	46.00		50.00
1. 48	膈肌起搏器		0.08	0.92		1.00
1. 49	痉挛肌治疗仪		1.28	14.72		16.00
1. 50	肌兴奋治疗仪		1.28	14.72		16.00
1. 51	儿童康复训练教具		0.24	2.76		3.00
1. 52	手功能综合评估训练系统		0.80	9.20		10.00
1. 53	洗胃机		0.24	2.76		3.00
1. 54	椎间孔镜		6.00	69.00		75.00
1. 55	电解质分析仪		0.16	1.84		2.00
1. 56	化学发光测试仪		0.32	3.68		4.00
1. 57	尿液分析仪		0.16	1.84		2.00
1. 58	凝血分析仪		0.32	3.68		4.00
1. 59	全自动生化分析仪		3.20	36.80		40.00

金额单位：人民币万元

资金来源	第一年	第二年	金额
自有资金	780.00		780.00
专项债券资金	2,600.00	500.00	3,100.00
小计	3,380.00	500.00	3,880.00

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。除专项债券及自有资金外，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) 国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (2) 《中华人民共和国预算法》；
- (3) 《政府投资条例》（国令第 712 号）；
- (4) 《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字 33 号文）；
- (5) 《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）；
- (6) 《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
- (7) 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）；
- (8) 《财政部关于印发地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预〔2016〕155 号）；
- (9) 《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）；
- (10) 《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）；
- (11) 《河南省财政厅关于印发河南省政府专项债务预算管理办法的通知》（豫财预〔2017〕2 号）；
- (12) 《企业所得税法实施条例》；

(13) 建设单位提供的有关数据和资料。

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 3,100.00 万元，假设债券票面利率 4.50%，期限 15 年，根据《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），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% 已兑付本金不再计息，本项目计划 2025 年申请 2600.00 万元，本次申请 2600 万元。

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	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息
第1年		2,600.00		2,600.00	4.50%	117.00	117.00
第2年	2,600.00	500.00		3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第3年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第4年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第5年	3,100.00			3,100.00	4.50%	139.50	139.50
第6年	3,100.00		130.00	2,970.00	4.50%	139.50	269.50
第7年	2,970.00		155.00	2,815.00	4.50%	133.65	288.65
第8年	2,815.00		155.00	2,660.00	4.50%	126.68	281.68
第9年	2,660.00		155.00	2,505.00	4.50%	119.70	274.70
第10年	2,505.00		155.00	2,350.00	4.50%	112.73	267.73
第11年	2,350.00		415.00	1,935.00	4.50%	105.75	520.75
第12年	1,935.00		465.00	1,470.00	4.50%	87.08	552.08
第13年	1,470.00		465.00	1,005.00	4.50%	66.15	531.15
第14年	1,005.00		465.00	540.00	4.50%	45.23	510.23
第15年	540.00		465.00	75.00	4.50%	24.30	489.30
第16年	75.00		75.00	0.00	4.50%	3.38	78.38
合计		3,100.00	3,100.00	33,325.00	0.72	1,639.13	4,739.13

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) 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 15 年。项目运营期为债券存续期第 1 年至第 15 年。基于谨慎性，从债券存续期的第二年开始测算收益。

(8) 根据国家年度统计公报，2022 年、2023、2024 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.00%、0.20%、0.20%三年平均涨幅为 0.80%。

2.项目运作模式

债券资金申请单位为周口市第六人民医院，项目资产登记单位为周口市第六人民医院。项目完工后由周口市第六人民医院负责运营。按照实施计划，债券资金的具体拨付流程为申请债券资金到位后，财政直接拨付给周口市第六人民医院。为保证专项债券还本付息，该项目运营后债券存续期内的收入，在扣除运营成本支出后，由财政统筹进行还本付息。

3.项目运营收入分析

项目建成后运营期收入来源主要包括：门诊收入、住院收入。

本次测算数据参考周口市第六人民医院 2022 年、2023 年、2024

年门诊收入、住院收入。

项目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	平均值
一、收入合计	221,912,592.23	289,007,023.90	351,462,932.34	
1.门诊收入（元）（③*④）	90,883,795.55	118,164,185.93	171,178,722.00	
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②平均每天门诊人次	852.00	955.00	1,287.00	1,031.33
③每年门诊人次（①*②）	310,998.00	348,492.00	469,755.00	
④人均收费（元/人次）	292.23	339.07	364.40	331.90
2.住院收入（元）（③*④）	131,028,796.68	170,842,837.97	180,284,210.34	
①年/天	365.00	365.00	365.00	
②平均每天使用床位	749.00	749.00	755.00	751.00
③每年实际占用床位日（①*②）	273,453.00	273,226.00	275,626.00	
④每床位日收费	479.16	625.28	654.09	586.18

基于谨慎性考虑，门诊量参照周口市第六人民医院近三年门诊量的平均值 1,031.33 人次/日取整数 1031 人次/日测算，以后年度每年新增 50 人，增加到 1300 人时停止，门诊收费按照周口市第六人民医院近三年门诊平均单价 331.90 元/人次预测，暂不考虑递增情况。

住院总床日与单价：项目建成住院床总日参考周口市第六人民医院近三年平均值 751.00 人次/日测算，住院单价按周口市第六人民医院近三年住院单价的平均值 586.18 元/人次测算，暂不考虑递增情况。

4.项目运营成本分析

根据项目建设与运营特点，该项目成本费主要包括人员费用、卫生材料费、药品费、其他费用。

本项目运营期成本费用估算参照周口市第六人民医院近三年人员费用、卫生材料费、药品费、其他费用占医疗收入平均比例进行测

算，以前年度成本情况如下：

项目	2022	2023	2024	平均值
人员支出	65,375,510.85	81,530,175.17	98,330,977.00	28.44%
卫生材料费	17,021,904.39	35,903,259.73	53,703,322.00	12.36%
药品费	75,232,131.99	87,050,784.59	106,887,348.00	31.21%
其他费用	7,207,193.72	6,793,609.17	9,973,835.00	2.78%

人员费用：参考周口市第六人民医院近三年平均医院人员经费占比平均值为 28.44%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 30.00% 测算；

卫生材料费：卫生材料费占比平均值为 12.36%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 14.00% 测算；

药品费：药品费占比平均值为 31.21%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 33.00% 测算；

其他费用：参考周口市第六人民医院其他费用占比平均值为 2.78%，根据合理性和谨慎性原则，本项目按照 3.00% 测算。

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	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
1. 门诊收入(万元) (3) *	241,511.72	12,489.89	13,095.61	13,701.33	14,307.05	14,912.76
(4)						
(1) 年/天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天门诊人次		1,031.00	1,081.00	1,131.00	1,181.00	1,231.00
(3) 每年门诊人次 (1)*(2)		376,315.00	394,565.00	412,815.00	431,065.00	449,315.00
(4) 人均收费(元/人次)		331.90	331.90	331.90	331.90	331.90
2. 住院收入(元) (3) * (4)	294,574.18	16,068.07	16,495.98	16,923.90	17,351.81	17,779.72
(1) 年/天		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天使用床位		751.00	771.00	791.00	811.00	831.00
(3) 每年实际占用床位日 (1)*(2)		274,115.00	281,415.00	288,715.00	296,015.00	303,315.00
(4) 每床位日收费		586.18	586.18	586.18	586.18	586.18
收入合计	536,085.90	28,557.96	29,591.59	30,625.23	31,658.86	32,692.48
1. 人员费用	160,825.76	8,567.39	8,877.48	9,187.57	9,497.66	9,807.74
2. 卫生材料费	75,052.00	3,998.11	4,142.82	4,287.53	4,432.24	4,576.95
3. 药品费	176,908.35	9,424.13	9,765.22	10,106.33	10,447.42	10,788.52
4. 其他费用	16,082.58	856.74	887.75	918.76	949.77	980.77

项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
成本合计	428,868.69	22,846.37	23,673.27	24,500.19	25,327.09	26,153.98
净收益	107,217.21	5,711.59	5,918.32	6,125.04	6,331.77	6,538.50

(续)

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
1. 门诊收入(万元) ((3) * (4))	15,518.48	15,748.66	15,748.66	15,748.66	15,748.66	15,748.66
(1) 年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天门诊人次	1,281.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
(3) 每年门诊人次 ((1) * (2))	467,565.00	474,500.00	474,500.00	474,500.00	474,500.00	474,500.00
(4) 人均收费(元/人次)	331.90	331.90	331.90	331.90	331.90	331.90
2. 住院收入(元) ((3) * (4))	18,207.63	18,635.54	19,063.45	19,256.01	19,256.01	19,256.01
(1) 年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天使用床位	851.00	871.00	891.00	900.00	900.00	900.00
(3) 每年实际占用床位日 ((1) * (2))	310,615.00	317,915.00	325,215.00	328,500.00	328,500.00	328,500.00
(4) 每床位日收费	586.18	586.18	586.18	586.18	586.18	586.18
收入合计	33,726.11	34,384.20	34,812.11	35,004.67	35,004.67	35,004.67
1. 人员费用	10,117.83	10,315.26	10,443.63	10,501.40	10,501.40	10,501.40
2. 卫生材料费	4,721.66	4,813.79	4,873.70	4,900.65	4,900.65	4,900.65
3. 药品费	11,129.62	11,346.79	11,488.00	11,551.54	11,551.54	11,551.54

项目	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
4. 其他费用	1,011.78	1,031.53	1,044.36	1,050.14	1,050.14	1,050.14
成本合计	26,980.89	27,507.37	27,849.69	28,003.73	28,003.73	28,003.73
净收益	6,745.22	6,876.83	6,962.42	7,000.94	7,000.94	7,000.94

(续)

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
1. 门诊收入(万元) ((3) * (4))	15,748.66	15,748.66	15,748.66	15,748.66	15,748.66
(1) 年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天门诊人次	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
(3) 每年门诊人次 ((1) * (2))	474,500.00	474,500.00	474,500.00	474,500.00	474,500.00
(4) 人均收费 (元/人次)	331.90	331.90	331.90	331.90	331.90
2. 住院收入(元) ((3) * (4))	19,256.01	19,256.01	19,256.01	19,256.01	19,256.01
(1) 年/天	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
(2) 平均每天使用床位	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
(3) 每年实际占用床位日 ((1) * (2))	328,500.00	328,500.00	328,500.00	328,500.00	328,500.00
(4) 每床位日收费	586.18	586.18	586.18	586.18	586.18
收入合计	35,004.67	35,004.67	35,004.67	35,004.67	35,004.67
1. 人员费用	10,501.40	10,501.40	10,501.40	10,501.40	10,501.40
2. 卫生材料费	4,900.65	4,900.65	4,900.65	4,900.65	4,900.65
3. 药品费	11,551.54	11,551.54	11,551.54	11,551.54	11,551.54

项目	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
4. 其他费用	1,050.14	1,050.14	1,050.14	1,050.14	1,050.14
成本合计	28,003.73	28,003.73	28,003.73	28,003.73	28,003.73
净收益	7,000.94	7,000.94	7,000.94	7,000.94	7,000.94

6.现金流量分析

债券存续期现金流量如下。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
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	536,085.90	28,557.96	29,591.59	30,625.23	31,658.86	32,692.48
经营活动支出（含税费）	428,868.69	22,846.37	23,673.27	24,500.19	25,327.09	26,153.98
经营活动产生的现金净额	107,217.21	5,711.59	5,918.32	6,125.04	6,331.77	6,538.50
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出（含建设期利息）		3,380.00	500.00			
投资活动产生的现金净额		-3,380.00				
三、融资活动产生的现金						
自有资金	780.00	780.00				
债券资金	3,100.00	2,600.00	500.00			
银行借款						

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年
偿还债券本金	3,100.00				-	-
偿还银行借款本金	16,829.33	2,184.11	3,023.05	749.37	697.60	796.80
支付债券利息	1,331.55	117.00	139.50	139.50	139.50	139.50
支付银行借款利息	2,113.16	465.40	353.12	285.54	261.36	239.70
融资活动产生的现金净额	-19,494.04	613.49	-3,015.67	-1,174.41	-1,098.46	-1,176.00
四、净现金流量	84,343.17	2,945.08	2,902.65	4,950.63	5,233.31	5,362.50
五、累计现金流量	84,343.17	2,945.08	5,847.73	10,798.36	16,031.66	21,394.17

(续)

年度	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	33,726.11	34,384.20	34,812.11	35,004.67	35,004.67	35,004.67
经营活动支出 (含税费)	26,980.89	27,507.37	27,849.69	28,003.73	28,003.73	28,003.73
经营活动产生的现金净额	6,745.22	6,876.83	6,962.42	7,000.94	7,000.94	7,000.94
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出 (含建设期利息)						
投资活动产生的现金净额						
三、融资活动产生的现金						
自有资金						
债券资金						

年度	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
银行借款						
偿还债券本金	130.00	155.00	155.00	155.00	155.00	415.00
偿还银行借款本金	1,396.80	1,396.80	6,584.80	-		
支付债券利息	139.50	133.65	126.68	119.70	112.73	24.30
支付银行借款利息	203.03	166.37	138.64	-		
融资活动产生的现金净额	-1,869.33	-1,851.82	-7,005.11	-274.70	-267.73	-439.30
四、净现金流量	4,875.89	5,025.01	-42.69	6,726.24	6,733.22	6,561.64
五、累计现金流量	26,270.05	31,295.07	31,252.37	37,978.61	44,711.83	51,273.47

年度	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	35,004.67	35,004.67	35,004.67	35,004.67	35,004.67
经营活动支出（含税费）	28,003.73	28,003.73	28,003.73	28,003.73	28,003.73
经营活动产生的现金净额	7,000.94	7,000.94	7,000.94	7,000.94	7,000.94
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出（含建设期利息）					
投资活动产生的现金净额					
三、融资活动产生的现金					
自有资金					
债券资金					
银行借款					
偿还债券本金	465.00	465.00	465.00	465.00	75.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息					
支付银行借款利息					
融资活动产生的现金净额	-465.00	-465.00	-465.00	-465.00	-75.00
四、净现金流量	6,535.94	6,535.94	6,535.94	6,535.94	6,925.94
五、累计现金流量	57,809.41	64,345.35	70,881.29	77,417.23	84,343.17

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，可用于偿还债券本息的项目相关收益为 107,217.21 万元，计算的本息覆盖倍数 4.53。

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	银行借款 本金	银行借款 利息	本息合计	
第 1 年	-	117.00	2,184.11	465.40	2,766.51	5,711.59
第 2 年	-	139.50	3,023.05	353.12	3,515.67	5,918.32
第 3 年	-	139.50	749.37	285.54	1,174.41	6,125.04
第 4 年	-	139.50	697.60	261.36	1,098.46	6,331.77
第 5 年	-	139.50	796.80	239.70	1,176.00	6,538.50
第 6 年	130.00	139.50	1,396.80	203.03	1,869.33	6,745.22
第 7 年	155.00	133.65	1,396.80	166.37	1,851.82	6,876.83
第 8 年	155.00	126.68	6,584.80	138.64	7,005.11	6,962.42
第 9 年	155.00	119.70			274.70	7,000.94
第 10 年	155.00	112.73			267.73	7,000.94
第 11 年	415.00	105.75			520.75	7,000.94
第 12 年	465.00	87.08			552.08	7,000.94
第 13 年	465.00	66.15			531.15	7,000.94
第 14 年	465.00	45.23			510.23	7,000.94
第 15 年	465.00	24.30			489.30	7,000.94
第 16 年	75.00	3.38			78.38	7,000.94
合计	3,100.00	1,639.13	16,829.33	2,113.16	23,681.62	107,217.21
本息覆盖 倍数	4.53					

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

综上所述，该项目在债券存续期内预计项目收益为 107,217.21 万元，项目收益对债券本息覆盖倍数为 4.53，可以实现项目收益与融资自求平衡。

5.5 敏感性分析

当项目收益、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%	收益上升 5%	利率上升 5%
债券本金	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
债券本息合计	23,681.62	23,681.62	23,681.62	23,869.23
项目收益	107,217.21	101,856.35	112,578.07	107,217.21
覆盖倍数	4.53	4.30	4.75	4.49

第六章风险分析

6.1 社会风险内容

1、项目合法性、合理性遭质疑的风险

项目决策是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证，是否充分考虑到时间、空间、人力、物力、财力等制约因素，工作措施是否完善。

2、技术经济引发的风险

项目实施过程中技术经济影响因素主要包括工程方案、施工组织管理、资金保障可靠性及施工时间的合理性等方面。

施工组织措施不当，将有可能产生施工安排不合理、劳动工人不到位或安排不当、造成窝工或者工期过紧等不合理现象；建设资金无保障，有可能导致因费用供给不及时而停工、罢工或偷工减料等现象；施工时间安排不合理，有可能造成施工扰民等现象。

3、项目可能造成环境破坏的风险

项目在实施期可能会对周边环境造成一定程度的影响。

4、项目管理不当引发的风险

项目建设过程中项目单位、施工单位、监理单位、设计单位等的安全管理责任不落实、管理不到位、监督不力、方法不当等，容易诱发机械设备丢失、人员触电伤亡、打架斗殴等安全事故。

管理工作不到位还可能引起施工占道，进而影响周边人群生活；

项目五制（项目法人责任制、工程监理制、招投标制、合同管理制和资本金制）不到位，任何一个环节出现问题或交接过程出现衔接不畅，都会对项目建设产生严重影响；社会稳定风险管理体系不健全，如果存在任何风险，项目单位无法及时处理或者处理不当，都会对项目的施工造成影响。

5、安全生产方面引发的风险

项目建设过程中，临时占道可能会造成交通拥堵，给周边群众日常出行造成不便，严重时可能会引发交通事故；施工期、运营期流动人员的大幅度增加，将影响当地治安和公共安全,存在一定的不稳定因素；施工期间施工机械、车辆因操作不当将有可能对周居民造成直接的人身伤害，引发不稳定因素。

6.2 风险评估

本项目仅以上述选取的风险因素为风险对象，采用专家调查法。

主要风险因素评估如下表：

风险水平评估表

序号	风险因素	风险程度					备注
		高	较高	中	较低	低	
1	政策风险					√	符合产业政策
2	资金风险				√		具有一定的资金风险
3	工程风险			√			主要为延期风险
4	环境风险					√	项目区已有较完善的基础设施

6.3 产生风险的原因

1.建设期间对现状运营工作及周边居民住户的噪声和交通影响项

目施工过程中，周边居民可能由于工程建设影响进行利益诉求，如施工噪音影响、环境影响、出行不便等情况。主要表现为要求禁止午、夜间施工。

本项目在施工中要严格按照环保部门的有关要求施工，杜绝夜间施工作业，并尽量避开早、午休等敏感时间，给周边居民一个比较舒适安静的休息环境。在项目实施中，对附近居民必经之路做好道路平整，采取必要的安全保护和警示措施。

本因素导致社会稳定影响程度较小、风险概率较小、总体分析风险程度较小。

2.项目建设中发生安全事故

在项目实施过程中，因管理、安全意识和自然天气等原因可能会发生如工伤、意外伤害、重要设施损毁等工程安全事故。这些事故的发生会涉及施工人员生命财产安全，如果不能妥善解决会影响社会稳定。主要表现为要求损害赔偿。

本项目建设单位严格按照施工程序规范操作、科学管理，建立了一整套安全生产管理体系，为施工人员全部缴纳工伤保险，能对安全事故影响因素严格防范、及时化解。

本因素导致社会稳定虽影响程度严重，但风险概率较低、总体分析风险程度较小。

3.项目建设中出现工程质量和延误工期问题引起的风险

工程建设施工阶段，主要因建设各方责任缺失或管理不当为出现建筑质量和延误工期问题，如果受影响面积较大或范围较广，会影响

项目后期运营。

本项目建设单位在以往项目建设中管理措施得当，施工过程监督到位，合理把握工程进度，本因素导致社会稳定风险概率较低、影响程度一般，总体分析风险程度较小。

6.4 风险防范、化解措施

1、项目合法性、合理性遭质疑的风险化解措施

本项目经过充分可行性论证，严格按照相关规划实施，程序合法，手续齐全，决策民主、程序正当、结果公开。

2、技术经济风险化解措施

选择高效、管理严谨的施工组织，是保证合理组织工期、规范劳动用工、加强工人业余活动安排与管理，做好工程维护、安全保障、施工标示，规范作业、杜绝施工扰民等方面的前提，建设资金的可靠性是及时足额发放工程款、工人工资等的保障，同时保证了工程的顺利实施，提高了工人的工作积极性；加强管理，合理规划施工时间，既能保证项目快速有效的实施，又能尽可能降低项目建设过程中的扰民现象。

3、项目可能造成环境破坏的风险化解措施

项目在实施期可能会对周边环境造成一定程度的影响。因此，在施工期要严格按照 8 个 100% 的施工要求，文明施工，遵纪守法，加强环境保护。

4、项目管理风险防范和化解措施

施工期间需要加强管理，制定完善的组织管理制度，严格执行各相关部门批复意见，做到文明施工、安全施工。在建设过程如果对原有建筑的地基造成损害，则需要专业人员来维护项目区周边原有的建筑物地基，保证施工过程的安全。同时成立维护社会稳定工作小组，确定维稳接待人员，制定工作方法，并进行必要的维稳工作培训。组织专人处理周边居民对工程建设中各类问题的投诉，让周边居民满意，减小施工对周边居民的影响。参照同类建设项目的管理制度，结合自身的实际情况,制定完善的组织管理制度、建立健全的管理体系。

5、安全生产风险防范和化解措施

考虑到项目施工对交通的影响，制定了如下方案：施工单位加强工程车辆驾驶人员交通安全教育，施工车辆按指定线路行驶，在穿越村庄、人口密集区域要减速慢行；经过学校、市场、交通要道等人口密集区域施工单位应指派专人负责现场交通安全管理；严禁超载、超限车辆上路，在工程车辆经过的道路应设置符合交通技术规范的标志牌；项目区建好围护栏，同时预留附近居民生产生活所需的通行道路，同时在项目区设立运输车辆专用通道，有利于缓解交通压力，减少交通事故发生率加强施工人员管理，施工场地竖立严禁进入标示，确保施工安全。

建设期要严格执行施工前制定的机械操作守则和车辆管理

制度，加强管理，可将风险降到最低。同时加强工人业余活动安排与管理，减少公共安全隐患发生几率。

应急疏散方面制定相应的应急预案，能够确保事故状态下人员快速、安全撤离，可将风险降到最低。

6、其他措施

社会稳定问题产生根源在于工程建设中对群众造成的各种影响，但社会不稳定问题发生又具有很大的不确定性，其表现形式也复杂多样。因此项目单位应站在全局的高度，提高对社会问题工作的重视,全面加强信访防范和处置能力，在落实上述措施的同时，建议相关单位：

(1) 加强与周围居民、当地政府的沟通和交流，倾听意见和建议，及时给予反馈，并在可能范围内尽量向他们提供方便和支持；化解群众不满情绪，引导有异议的群众采取合理合法的方式反映问题。

(2) 加强风险预警制度，对项目建设过程中发生的不稳定因素进行重点排查，加强治安保障。

(3) 加强对资金使用的监管，预防腐败的发生，加强对补偿资金、资产合法使用的监管，防止因资金使用、资金运作不当而影响群众切身利益，进而引发一些社会不稳定现象。

6.5 社会风险评价结论

本项目的建设具有显著的社会效益。针对上述各风险因素，采取

的防范、化解措施合法有效，切实可行，能够较好地预防风险的发生，各项风险因素均能控制在较小的范围内。综合分析，本项目各项措施落实后社会风险程度较低，社会稳定风险等级为低级。

第七章事前绩效评估

7.1 项目概况

项目名称：周口市第六人民医院医疗设备购置项目

主管部门：周口市卫生健康委员会

实施单位：周口市第六人民医院

债券规模：本项目拟申请债券资金总额 3,100.00 万元用于周口市第六人民医院医疗设备购置项目建设，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，自有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”。

