



## 湖南省岳阳市 2023 年社会事业专项债券 项目预期收益与融资平衡方案

湖南省岳阳市 2023 年社会事业专项债券共涉及项目 2 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 41,000.00 万元。其中，临湘市 26,000.00 万元、湘阴县 15,000.00 万元。各县市区具体项目及本次发行金额及期限如下：

单位：万元、年

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
临湘市	临湘市中医医院整体搬迁项目	26,000.00	15
小计	-	<b>26,000.00</b>	-
湘阴县	湘阴县县级医院提标扩能	15,000.00	15
小计	-	<b>15,000.00</b>	-
合计	-	<b>41,000.00</b>	-

# 岳阳市临湘市 2023 年社会事业专项债券

## 临湘市中医医院整体搬迁项目

### 预期收益与融资平衡方案

临湘市中医医院整体搬迁项目拟发行社会事业专项债券 26,000.00 万元，具体信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限	实施机构
临湘市中医医院整体搬迁项目	2023 年湖南省社会事业专项债券（二期） -2023 年湖南省政府专项债券（八期）	26,000.00	15	临湘市卫生健康局

一、项目概况

(一) 区域介绍

临湘市，为湖南省县级市，由岳阳市代管，位于湖南省东北端， 北部与湖北省相接，因滨湘水与长江会合之处而得名，素称“湘北门户”。临湘是全国著名的“鱼米之乡”、“竹木之乡”、“茶叶之乡” 以及“有色金属之乡”。先后荣获全国文化先进（县）市、全国科普示范（县）市、全国教育先进（县）市、全国普法先进（县）市、全国田径之乡、省级文明城市、全省县域文化建设先进（县）市等称号。

2019 年 3 月 6 日，中央宣传部、财政部、文化和旅游部、国家文物局《中央宣传部 财政部 文化和旅游部 国家文物局关于公布《革命文物保护利用片区分县名单（第一批）》的通知》临湘市名列其中。2019 年 2 月 2 日，被国家中医药管理局评为县级全国基层中医药工作先进单位。

临湘市 2020-2022 年财政经济数据

单位：亿元			
项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	305.06	309.88	332.41
居民人均可支配收入（元）	32,511.00	35,308.00	29682
一般公共预算收入	12.76	13.88	14.57
政府性基金收入	24.78	15.00	44.75
其中：国有土地出让收入	12.33	13.00	5.41
政府性基金支出	22.48	13.29	42.18
其中：国有土地出让收入支出	7.59	9.00	4.79

注：以上数据摘自地区国民经济和社会发展统计公报

(二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
临湘市中医医院整体搬迁项目	项目投资总额为38,680.32万元，项目位于湖南省临湘市临湘大道西侧；项目建设工期为2023年1月至2024年12月，共24个月。	本项目规划用地面积约67亩，总建筑面积57000㎡，其中一期用地面积36亩，规划设置床位数408张。设置急诊部、门诊部、住院部、医技科室、药剂科、中药制剂室、中医特色治疗用房、保障系统、业务管理、院内生活用房和教学用房、传染楼等房屋建筑（其中：门急诊医技楼6层，建筑面积17520㎡；住院大楼10层，建筑面积26840㎡；传染大楼4层，建筑面积2640㎡；地下停车场1层，建筑面积10000㎡）；购置相关医疗设备；并配套建设道路、绿地、户外活动场地、停车场、给排水、供配电、消防、环保等公用辅助设施。	临湘市卫生健康局	1、临湘市发展和改革局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目可行性研究报告的批复》（临发改审[2022]374号）； 2、临湘市住房和城乡建设局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目初步设计的批复》（临建初审[2022]40号）； 3、《建设用地规划许可证》（地字第用[2022]043号）； 4、《建设工程规划许可证》（建字第工[2022]056号）； 5、《建设工程施工许可证》（编号：430682202212230101）； 6、临湘市发展和改革局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目概算总投资的批复》（临发改审[2022]371号）。

临湘市中医医院整体搬迁项目已经通过湖南人和人（岳阳）律师事务所合法性审查。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

- 1、本项目直接解决就业人口200多人，间接带动100多个相关行业就业机会，缓解社会就业压力。本项目从财务分析来看，财务内部收益率11.48%（税后），投资回收期9.16年（税后），项目经济上可行。
- 2、项目的建设是区域经济社会发展的需要

随着岳阳市城市建设步伐的加快，社会经济不断发展和城市规模不断扩大，全县人口数量将逐年增多，今后到医院看病就医的人员也会随之增多，加之中国建设中西部的步伐加快，湘北地区的经济发展和社会进步也进入了快车道，这就迫切需要大量的身心健康的人力资源投入到经济建设中来，临湘市理所当然地应担负着促进人口素质和健康水平提高的重任，以满足经济和社会发展对人力资源的需求。

### 3、项目的实施是临湘市中医医院自身发展的需要

从目前看，市中医医院发展和创建三级医院的瓶颈在于业务用房严重不足。2021年，临湘市中医医院日收治人数240余人次，业务上升没有空间，导致医院收入下降，运营日趋艰难。现状条件下，医院部分建筑较为陈旧，设施设备较为落后。医院内门诊楼、医技楼、住院楼、办公楼等空间不足，能容纳患者有限，已经不能满足患者就诊需求，也严重束缚了医院自身的发展。同时，医院周边为城市老旧居民区，街道拥挤，车道狭窄，已无可扩建用地，为业务发展需要选址新建，对临湘市中医医院实施整体搬迁。

## （二）社会效益分析

1、项目建设是落实国家医疗卫生政策，大力发展中医药事业的需要

党和政府高度重视医疗卫生事业的发展，2017年10月，习近平同志在党的十九大报告中指出实施健康中国战略，要完善国

民健康政策，为人民群众提供全方位全周期健康服务，深化医药卫生体制改革，全面建立中国特色基本医疗卫生制度、医疗保障制度和优质高效的医疗卫生服务体系，健全现代医院管理制度，加强基层医疗卫生服务体系和全科医生队伍建设。2019 年 3 月，国务院总理李克强在 2019 年政府工作报告中提出，深化公立医院综合改革，促进社会办医，加快建立远程医疗服务体系，加强基层医护人员培养，提升分级诊疗和家庭医生签约服务质量，坚持预防为主，将新增基本公共卫生服务财政补助经费全部用于村和社区，务必让基层群众受益，加强妇幼保健服务，支持中医药事业传承创新发展。

国家卫生部制定的《卫生事业发展“十四五”规划纲要》提出：1、加大公立医院建设力度。要加大公立医疗卫生机构建设力度，加强国家医学中心、区域医疗中心、县级医院建设，加快优质医疗资源扩容和区域均衡布局，让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的预防、治疗、康复、健康促进等健康服务。2、促进中医药发展。要促进中医药传承创新发展，坚持中西医并重和优势互补，建立符合中医药特点的服务体系、服务模式、人才培养模式，发挥中医药的独特优势。

2、项目建设提升临湘市医疗服务水平，改善医疗环境和布局的需要

随着社会经济的快速发展和广大人民群众物资、文化生活水平的不断提高，人民群众对医疗保健、就医的环境也有了更高的

要求。扩大规模、引进先进设备、提高自身的医疗水平、改善软硬件设施条件等在经济高速发展的今天显得尤为重要。目前，我国医疗卫生体制改革不断深化，要求充分利用有限医疗卫生资源，用比较低廉的费用提供比较优质的服务，满足广大人民群众基本医疗服务需要。

临湘市中医医院作为市唯一一所二级甲等中医医院，近年来随着住院量和门诊量的增长，住院楼、医技楼等业务用房空间严重不足，床位数量已经不能满足就诊需求。而临湘市中医医院承担了临湘市很大部分人民群众的就医方面的服务功能，较大程度减轻了市区负担，因此，临湘市中医医院整体搬迁建设项目建设正是顺应了国家医疗卫生体制改革，有效的提升临湘市医疗服务水平，改善医疗环境和布局。

### **（三）项目投资合规性与项目成熟度**

#### **1、项目所属领域**

本项目资金投向领域为社会事业，符合地方政府专项债资金投向领域类型。

#### **2、项目立项批复情况**

本项目经临湘市发展和改革局立项审批，批复文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目可行性研究报告的批复》（临发改审[2022]374号）。

#### **3、前期工作开展情况**

目前项目已取得临湘市发展和改革局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目可行性研究报告的批复》（临发改审[2022]374号）、临湘市住房和城乡建设局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目初步设计的批复》（临建初审[2022]40号）、《建设用地规划许可证》（地字第用[2022]043号）、《建设工程规划许可证》（建字第工[2022]056号）、《建设工程施工许可证》（编号：430682202212230101）、临湘市发展和改革局文件《关于临湘市中医医院整体搬迁项目概算总投资的批复》（临发改审[2022]371号）。

#### **（四）债券资金需求合理性分析**

已对项目的投资及使用计划进行资金需求评审，各年度资金需求合理且与项目建设期及各年度建设任务相匹配，项目本年度专项债券资金需求 26,000.00 万元在合理范围内。

#### **（五）项目事前绩效评价结果**

经岳阳市财政局根据《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）、《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》、《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）、《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》（财预〔2020〕10号）和《中共湖南省委办公厅湖南省人民政府办公厅关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（湘办发〔2019〕10号）、湖南省财政厅关于印发《湖南省政府债务项目绩效管理暂行办法》



的通知（湘财绩〔2020〕12号）等文件对项目《项目绩效目标表》（见附件）和实施方案进行审核，认定项目事前绩效评估通过且将项目专项债偿还计划纳入财政每年收支计划。

### **（六）项目存续期**

本项目设计年限根据《建筑结构可靠度设计统一标准》GB50068 确定，普通房屋和构筑物，设计使用年限为 50 年，即预测项目存续期限为 50 年。预测项目存续期限大于专项债券发行期限。

### **（七）项目绩效目标**

经岳阳市财政局根据《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）、《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》、《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）、《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》（财预〔2020〕10号）和《中共湖南省委办公厅湖南省人民政府办公厅关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（湘办发〔2019〕10号）、湖南省财政厅关于印发《湖南省政府债务项目绩效管理暂行办法》的通知（湘财绩〔2020〕12号）等文件对项目《项目绩效目标表》（见附件）和实施方案进行审核，认定项目事前绩效评估通过且将项目专项债偿还计划纳入财政每年收支计划。

## **三、项目投资估算及资金筹措方案**

## **（一）投资估算依据**

### **1、项目估算依据**

临湘市中医医院整体搬迁项目投资估算依据如下：

（1）本项目根据临湘市中医医院整体搬迁项目工程资料，并结合当地具体情况编制本投资估算；

（2）本工程投资估算根据《湖南省政府投资建设工程项目估算指标》 湘建价〔2017〕54 号以及类似工程投资指标进行编制；

（3）材料价格依据岳阳市建设工程造价管理站发布的城区建筑材料指导价并结合市场调查价格确定；有关设备及主材价格根据厂家询价综合运杂费取定；

（4）人工费根据湘建价〔2019〕130 号湖南省住房和城乡建设厅关于发布 2019 年湖南省建设工程人工工资单价的通知进行计算；

（5）建设单位提供的设计文件、图纸和相关技术资料；

（6）发改投资〔2006〕1325 号《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》。

总投资估算详细情况如下：

项目投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置及安装工程费	其他费用	合计	数量（m <sup>2</sup> ）	单价（元/单位）	投资比例（%）
一	工程费用	22479.58	10505.22	0.00	32984.80			85.28%
1	主体工程	22045.18	2311.46	0.00	24356.64			
1.1	急诊部	546.48	60.72		607.20	1320.00	4600.00	
1.2	门诊部	3974.40	303.60		4278.00	9600.00	4600.00	
1.3	医技楼	2732.40	303.60		3036.00	6600.00	4600.00	
1.4	住院部	7413.12	823.68		8236.80	17600.00	4680.00	
1.5	药剂科	1064.45	118.27		1182.72	2640.00	4480.00	
1.6	保障系统用房	1419.26	157.70		1576.96	3520.00	4480.00	
1.7	业务管理用房	709.63	78.85		788.48	1760.00	4480.00	
1.8	院内生活用房	532.22	59.14		591.36	1320.00	4480.00	
1.9	传染楼	1088.21	120.91		1209.12	2640.00	4580.00	
1.10	地下车库	2565.00	285.00		2850.00	10000.00	2850.00	
2	公用辅助工程	434.40	513.60		948.00			
2.1	道路工程	288.00			288.00	7200.00	400.00	
2.2	绿化工程	100.80			100.80	8400.00	120.00	

2.3	地面停车场	45.60			45.60	1520.00	300.00	
2.4	供电及通信		136.96		136.96	17120.00	80.00	
2.5	给排水工程		171.20		171.20	17120.00	100.00	
2.6	消防工程		111.28		111.28	17120.00	65.00	
2.7	其它工程		94.16		94.16	17120.00	55.00	
3	设备工程		7680.16		7680.16			
3.1	医疗设备		7680.16		7680.16			
二	工程建设其他费用			1140.27	1140.27			2.95%
1	前期工作咨询费			57.13	57.13			
2	建设单位管理费			131.58	131.58			
3	工程建设监理费			202.29	202.29			
4	勘察费			101.85	101.85			
5	设计费			348.26	348.26			
6	招投标代理费			36.82	36.82			
7	工程造价咨询费			49.48	49.48			
8	环境影响评价费			14.95	14.95			
9	场地准备及临时设施费			98.95	98.95			
10	工程保险费			65.97	65.97			
11	劳动安全卫生评审费			32.98	32.98			
三	预备费			3071.26	3071.26			7.94%

3.1	基本预备费			3071.26	3071.26			
3.2	涨价预备费							
四	建设投资	22479.58	10505.22	4211.52	37196.32			96.16%
五	建设期利息			1484.00	1484.00			3.84%
六	流动资金							
七	总投资	<b>22479.58</b>	<b>10505.22</b>	<b>5695.52</b>	<b>38680.32</b>			<b>100.00%</b>

本次拟发行专项债券资金不用于项目征地拆迁、货币化安置及土地储备，也不用于无收益部分。

临湘市中医医院整体搬迁项目总投资 38680.32 万元，2023 年投入金额 27,000.00 万元，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	总投资	2023 年	2024 年
临湘市中医医院整体搬迁项目	38,680.32	27,000.00	11,680.32

2023 年度，临湘市中医医院整体搬迁项目分月投资计划具体如下表所示：

项目投资分月计划表

单位：万元

项目名称	月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
临湘市中医医院整体搬迁项目	投资金额	100.00	100.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00
	其中：专项债券金额	0.00	0.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00	6,500.00

续上表：

项目名称	月度	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
临湘市中医医院整体搬迁项目	投资金额	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	300.00	27,000.00
	其中：专项债券金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00

（二）项目资金筹措方案

临湘市中医医院整体搬迁项目的资金来源主要为资本金 12,680.32 万元、政府专项债券资金 26,000.00 万元。项目总投资 38,680.32 万元，其中：资本金 12,680.32 万元，占总投资的 32.78%。

拟申请发行政府专项债券资金 26,000.00 万元，本次拟申请发行 26,000.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源					本次申请发行的政府专项债券名称	本次申请发行的政府专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行政府专项债券金额	本次发行的政府专项债券金额	未来拟发行的政府专项债券金额	其他融资		
临湘市中医医院整体搬迁项目	38,680.32	12,680.32	-	26,000.00	-	-	2023 年湖南省社会事业专项债券（二期）-2023 年湖南省政府专项债券（八期）	15 年

#### 四、项目收入和成本预测

##### （一）项目预期收入预测

临湘市中医医院整体搬迁项目收益主要来源于医院门诊收入、住院收入以及停车场收入。

根据 2020、2021 年临湘市中医医院财务报表，医院现设置床位 240 张，平均开放床位 220 张，2020 年门急诊接诊 60741 人次，出院人次 9622 人；2021 年门急诊接诊 66917 人次，出院人次 9517 人。详细情况如下：

近两年临湘市中医医院诊疗、住院情况统计表

单位：万元

序号	指标	单位	2020 年	2021 年
1	编制床位	张	240	240

2	平均开放床位	张	220	220
3	诊疗人次数	人次	60741	66917
4	实际开放总床日数	床日	80300	80300
5	实际占用总床日数	床日	79862	78991
6	出院人数	人	9622	9517

考虑到本项目建成后将进一步改善中医院的诊疗服务能力，将是临湘市及周边规模最大、设施先进、技术力量雄厚的中医医院，并引入医疗机构良性竞争机制，全面承担临湘市及周边医疗、急救、疗养、科研、教学、人才培养的作用。基于审慎客观的评估原则，收入预测如下：

#### （1）门急诊收入

门诊数量：与 2020 相比，2021 年门急诊人数增长较快，增速为 10.16%；本项目建成后，医院床位设置 408 张，为现状规模的 1.7 倍，且就医环境将得到极大改善，因此，考虑在项目建设期及建成初期门急诊人数将快速增长，以 2021 年为基准年，按年增长率为 5%保守预测，预计医院在 2025 年正式运营时门诊量为 81338 人次/年，约 223 人/日；2026 年-2029 年门急诊人数按年增长率为 5%测算，2030 年-2034 年按增长率 2%测算，2035 年及以后保持平稳。

门急诊收费标准：2020 年-2021 年门急诊收入较为稳定。

综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升，在项目建设期及建成初期(2022 年至 2027 年)



的门急诊收费标准以 2021 年收费值 385.25 元/人为基础按年人均增长率 3%进行测算。则新院区在 2025 年正式运营当年人均门诊费用为 420.97 元/人;2026 年-2029 年按年增长率为 3%估算,2030 年-2034 年按年增长率为 1.5%估算,2035 及以后保持平稳。

## (2) 住院收入

住院人数:2020 年-2021 年医院出院人数较为稳定。因此本方案住院人数以 2020 年-2021 年出院人员平均值 9570 人作为基数进行测算,在医院现状规模 240 张床位条件下,住院人数保持平稳。新院建成后,医院床位设置 408 张,约为现状规模的 1.7 倍,且就医环境将得到极大改善,因此,考虑在项目建成初期住院人数将快速增长,保守估计项目建成第一年住院人数可较现状 240 张床位时住院人数提升 1.5 倍。为保守测算住院收入,本方案按 2025 年住院人数按 14355 人次进行测算,每三年增长 5%。

人均住院收费:2020 年-2021 年医院住院收费较为稳定,综合考虑未来物价指数变化趋势及中医院的诊疗服务能力、就医环境的提升,以 2021 年人均住院收入 7723.02 元为基数,在医院现状条件下,住院收入保持平稳。新院区 2025 年正式运营当年人均住院费用按增长 2%保守测算,为 7954.71 元/人,每三年增长 2%。

## (3) 停车场收入

根据《湖南省定价目录》(湘发改价调〔2017〕1237号)、《湖南省机动车停放服务收费管理办法》(湘发改价调〔2019〕217号)的规定以及《岳阳市城区机动车停放服务收费管理实施细则》(岳发改价服[2015]497号)、《岳阳市城区机动车停放服务政府定价和政府指导价最高收费标准》规定：政府投资兴建的公共停车场(位)和市政工程附属停车场(位)机动车停放服务收费实行政府指导价，停车场(位)经营管理者在本细则公布的指导价范围内根据不同时段自主确定具体的收费标准，报市价格主管部门备案，并保持收费标准相对稳定；公共停车场(位)、城市道路临时停车泊位原则上实行以计时收费为主的计费方式。

公立医院机动车停放服务最高收费标准：

方式 时间	每小时
白 天	5 元
夜 间	1 元
备注： 1、停车场（位）足够来往车辆正常停放周转的，不得对与就诊有关车辆收取停车费； 2、停车场（位）不够周转的，除符合第十二条第三项规定的车辆外实行计时累加收费； 3、医院应鼓励职工车辆院外停放； 4、对就诊和照顾探视病人的车辆实行不低于 1 小时的免费停车服务，收费标准为：白天每车最高不超过 20 元，晚上每车最高不超过 5 元。	

结合项目实际情况，停车位收费采用分段计时收费的方式，考虑每个停车位的周转率，根据审慎性原则，考虑物价等各方面因素，本项目停车位综合单价按 20 元/个·天计，停车率第 1 年

按 60%计算，每年增长 10%，第 4 年及之后按 85%考虑。本项目临湘市中医医院共建设有停车位 384 个。

项目收入预测表

单位：万元

年度	医院门诊收入	住院收入	停车场收入	合计
2025 年	2,853.40	9,515.82	140.16	12,509.38
2026 年	3,703.16	11,418.99	196.22	15,318.37
2027 年	4,004.98	11,418.99	224.26	15,648.23
2028 年	4,331.41	12,229.73	238.27	16,799.41
2029 年	4,684.42	12,229.73	238.27	17,152.42
2030 年	4,849.79	12,229.73	238.27	17,317.79
2031 年	5,020.95	13,098.05	238.27	18,357.27
2032 年	5,198.16	13,098.05	238.27	18,534.48
2033 年	5,381.62	13,098.05	238.27	18,717.94
2034 年	5,571.54	14,028.01	238.27	19,837.82
2035 年	5,571.54	14,028.01	238.27	19,837.82
2036 年	5,571.54	14,028.01	238.27	19,837.82
2037 年	5,571.54	15,023.99	238.27	20,833.80
2038 年	1,392.89	3,756.00	59.57	5,208.46
合计	63,706.94	169,201.16	3,002.91	235,911.01

(二) 项目预期成本预测

临湘市中医医院整体搬迁项目的主要成本包括外购原材料费、外购燃料和动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。具体如下：

(1) 外购原材料费

本项目外购原辅材料主要为药费及材料费。药费及材料费的成本按两大部分来进行测算，分别是门急诊和住院的药品和材料成本。根据《2020年湖南省卫生健康事业发展统计公报》所列数据，参考同等规模中医院门急诊和住院药品和材料消耗的平均水平进行测算，本项目中各部分药费及材料费按照相应收入的32%测算。

## （2）外购燃料和动力费

本项目外购燃料和动力费主要为水、电、天然气的消耗，根据可研报告能源消耗计算用量，根据临湘市发改局定价，年外购燃料和动力费为540.50万元。其中：本项目水费按3.95元/t计算，年耗水量76,566.60m<sup>3</sup>，电费按0.67元/kwh计算，年耗电量为7,477,886.40kwh，天然气按3.13元/立方计算，年消耗天然气29,504.49m<sup>3</sup>。

年能耗统计表

单位：元

能源种类	年消耗量	单位	单价	合计
水	76,566.60	m³	3.95	302,438.07
电	7,477,886.40	kw·h	0.67	5,010,183.89
天然气	29,504.49	m³	3.13	92,349.05
合计				5,404,971.01

天然气价收费标准

根据湖南省发改委《关于阶段性降低非居民用气成本支持企业复工复产的通知》（湘发改价调〔2020〕119号）和岳阳市发展和改革委员会于2018年11月下发的《关于联动调整平江、临湘两地天然气销售价格的通知》（岳发改价商〔2018〕413号）文件规定，现就临湘市城区各类气价公示如下：

气价类别	价格标准
民用气	3.17元/立方米
学校、养老福利机构 (经民政部门批准设置的)	3.17元/立方米
非居民用气	3.13元/立方米
车用天然气（CNG）	6.47元/立方米

附表：

临湘市城区自来水价格调整后标准表

单位：元/立方米

水价类型		项目	水价（含原水费）	污水处理费	水资源费	合计	生活垃圾处理费
一、居民生活用水	一阶梯（15立方米以下）		2.05	0.80	0.02	2.87	城镇居民用户按月用水量30立方米以下征收9.5元/户的城市生活垃圾处理费，超过30立方米按0.3元/立方米的标准征收；非居民用户按用水量0.30元/立方米标准征收城市生活垃圾处理费。
	二阶梯（16至25立方米）		3.08	0.80	0.02	3.90	
	三阶梯（26立方米以上）		6.15	0.80	0.02	6.97	
二、非居民生活用水	行政事业性用水		3.08	0.85	0.02	3.95	
	工业生产用水						
	经营服务性用水						
三、特种行业用水			8.20	0.85	0.02	9.07	

湖南省电网销售电价表

用电分类	电度电价(元/千瓦时)					容(需)量电价	
	不满1千伏	1-10千伏	35-110千伏以下	110千伏	220千伏及以上	最大需量	变压器容量
						(元/千瓦月)	(元/千伏安月)
一、居民生活用电	0.5880	0.5730	0.5630				
二、一般工商业及其他用电	0.7003	0.6803	0.6603	0.6403			
三、大工业用电		0.6437	0.6147	0.5867	0.5627	30	20
四、农业生产用电	0.5487	0.5287	0.5087	0.4887			
其中：已摘帽贫困县农业排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917				

### (3) 工资及福利费

根据岳阳市 2021 年统计年鉴，“卫生和社会工作人员”平均工资为 87583 元；本项目劳动定员 531 人，人均工资及福利费按 9 万元/年计算，每三年上涨 5%。

### (4) 修理费

项目维护维修费用根据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)及《项目可行性研究报告编制指南》，结合项目性质及运行特点，本项目修理费按固定资产折旧额的 15% 计算。

本项目取值	参考依据
修理费为固定资产折旧费的 15%	根据经验： 1.参考行业修理费为固定资产原值的 0.5%-1.0%； 2.按折旧费的 5%-25%计提。

### (5) 其他费用

本项目其他费用包括管理费用、营业费用等，按照营业收入的 5.0% 计算。

本项目取值	参考依据
其他费用为收入的 5%	1.按收入的 1%-5%计提

#### （6）增值税及附加

本项目按照非营利性医疗机构定位，根据国家《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)042 号文精神，免征增值税及附加税费、所得税。项目停车场收入按 9%计征增值税。

由于项目运营期增值税进项税额大于运营期增值税销项税额，本项目计算期无需缴纳增值税及相关税费。

项目成本预测表

单位：万元

年度	外购原材料费	外购燃料和动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2025 年	3,958.15	450.42	3,982.50	181.21	625.47	9,197.75
2026 年	4,839.09	540.50	4,779.00	217.45	765.92	11,141.96
2027 年	4,935.67	540.50	4,779.00	217.45	782.41	11,255.03
2028 年	5,299.56	540.50	5,017.95	217.45	839.97	11,915.43
2029 年	5,412.53	540.50	5,017.95	217.45	857.62	12,046.05
2030 年	5,465.45	540.50	5,017.95	217.45	865.89	12,107.24
2031 年	5,798.08	540.50	5,268.85	217.45	917.86	12,742.74
2032 年	5,854.79	540.50	5,268.85	217.45	926.72	12,808.31
2033 年	5,913.49	540.50	5,268.85	217.45	935.90	12,876.19
2034 年	6,271.86	540.50	5,532.29	217.45	991.89	13,553.99
2035 年	6,271.86	540.50	5,532.29	217.45	991.89	13,553.99
2036 年	6,271.86	540.50	5,532.29	217.45	991.89	13,553.99
2037 年	6,590.57	540.50	5,808.90	217.45	1,041.69	14,199.11
2038 年	1,647.64	135.13	1,452.23	54.36	260.42	3,549.78
合计	74,530.60	7,071.55	68,258.90	2,844.97	11,795.54	164,501.56

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

临湘市中医医院整体搬迁项目预期总收入共计 235,911.01 万元，预期运营成本 164,501.56 万元，项目净收益 71,409.45 万元。

（二）项目融资还本付息情况



临湘市中医医院整体搬迁项目，本次拟发行专项债券26,000.00万元，根据2023年2月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮20%进行预测，预测利率为3.66%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

临湘市中医医院整体搬迁项目项目还本付息情况如下表所示：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年份	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
临湘市中 医医院整 体搬迁项 目项目	2023.03	-	26,000.00	-	26,000.00	-	-
	2023.09	26,000.00	-	-	26,000.00	475.80	475.80
	2024	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2025	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2026	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2027	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2028	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2029	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2030	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2031	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2032	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2033	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2034	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2035	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60

项目	年份	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
	2036	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2037	26,000.00	-	-	26,000.00	951.60	951.60
	2038.03	26,000.00	-	26,000.00	-	475.80	26,475.80
	合计	-	26,000.00	26,000.00	-	14,274.00	40,274.00

### （三）项目融资平衡情况

临湘市中医医院整体搬迁项目偿债资金来源为医院门诊收入、住院收入以及停车场收入，考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 71,409.45 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.77。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡 的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资 本息	预计用于融资平衡 的相关收益对融资 本息的覆盖倍数
临湘市中医医院整体搬迁项目	71,409.45	26,000.00	40,274.00	1.77

项目融资平衡情况已经通过和瑞会计师事务所（普通合伙）审计通过。

### （四）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			

项目总债务融资本息覆盖倍数	1.19	1.797	2.36
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.18	1.77	1.36

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.19，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.36，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

#### （五）现金流模拟分析

本项目于债券存续期内每半年付息一次，债券到期一次性还本。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测见下表：

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
一	现金流入	274,591.33	27,000.00	9,000.00	15,189.70	15,318.37	15,648.23	16,799.41	17,152.42
1	资本金流入	12,680.32	1,000.00	9,000.00	2,680.32				
2	融资资金流入	26,000.00	26,000.00						
3	运营期现金流入	235,911.01			12,509.38	15,318.37	15,648.23	16,799.41	17,152.42
二	现金流出	241,076.88	27,000.00	9,000.00	11,878.07	12,093.56	12,206.63	12,867.03	12,997.65
1	建设期资金流出	36,301.32	26,524.20	8,048.40	1,728.72				
2	运营期资金流出	164,501.56			9,197.75	11,141.96	11,255.03	11,915.43	12,046.05
3	融资还本付息	40,274.00	475.80	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60
三	现金净流量	33,514.45			3,311.63	3,224.81	3,441.60	3,932.38	4,154.77
四	期末累计现金结存				3,311.63	6,536.44	9,978.04	13,910.42	18,065.19

续上表:

序号	项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一	现金流入	17,317.79	18,357.27	18,534.48	18,717.94	19,837.82	19,837.82	19,837.82	20,833.80	5,208.46
1	资本金流入									
2	融资资金流入									
3	运营期现金流入	17,317.79	18,357.27	18,534.48	18,717.94	19,837.82	19,837.82	19,837.82	20,833.80	5,208.46
二	现金流出	13,058.84	13,694.34	13,759.91	13,827.79	14,505.59	14,505.59	14,505.59	15,150.71	30,025.58
1	建设期资金流出									
2	运营期资金流出	12,107.24	12,742.74	12,808.31	12,876.19	13,553.99	13,553.99	13,553.99	14,199.11	3,549.78
3	融资还本付息	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60	951.60	26,475.80
三	现金净流量	4,258.95	4,662.93	4,774.57	4,890.15	5,332.23	5,332.23	5,332.23	5,683.09	-24,817.12
四	期末累计现金结存	22,324.14	26,987.07	31,761.64	36,651.79	41,984.02	47,316.25	52,648.48	58,331.57	33,514.45

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。

## 六、潜在风险评估

投资项目的风险是由于一些不确定因素的存在，导致项目实施后偏离预期结果而造成损失的可能性，项目风险贯穿于项目建设和经营的全过程。项目风险分析旨在识别拟建项目建设和运行中潜在的风险因素，分析风险程度，提出控制风险的对策，以达到降低风险损失的目的。本项目在实施中可能会遇到一系列风险，需对各种风险有足够的估计，以便采取相应的对策。

### 1、工程自然条件风险

风险描述：工程的地质条件、水文条件及其它自然条件在工程实施中发现与预测情况发生重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长而对项目实施带来的风险。

应对措施：项目建设场地的自然条件发生重大变化的可能性较小。项目建设开始前，应按基建项目程序进行规范的地质勘探、地质灾害评估、水土条件评价等。根据专业部门的评价结论采取必要的防范措施，可将风险降至最低。

### 2、资金风险

风险描述：如果项目资金供应不能按计划到位或者资金来源中断，将导致项目工期延迟甚至被迫停工或中断。

应对措施：资金是项目建设的基本条件。项目业主应采取一切措施，确保国家专项资金和自筹资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，项目资金必须专款专用。

### 3、外部条件风险

风险描述：交通运输、供水、供电、供气、排污、电信等外部条件发生重大变化，致使项目建设受到重大影响带来的风险。

应对措施：充分依靠政府，做好各配套项目建设的协调工作，制订应对外部条件发生意外事故的预案，作到有备无患，规避因外部条件发生意外带来的风险。

### 4、政策和管理风险

风险描述：由于政策发生变化或管理理念和水平不能适应市场经济发展的需要而带来的风险。

应对措施：政策方面，目前临湘市各级政府已经把临湘市中医院整体搬迁项目放在重要和突出的位置，各级政府非常重视，逐步从政策、财政等方面加大投入力度，使项目能够尽快实施。

## 七、还款保障措施

1、根据《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，专项债务应当有偿

还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是指临湘市卫生健康局。

主管部门负责按照社会事业专项债券项目工作要求并根据专项债券项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行专项债券项目库，做好项目的规划期限、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，如期实现专项收入等后续工作。

（以下无正文）

(本页无正文，为《岳阳市临湘市 2023 年社会事业专项债券  
临湘市中医医院整体搬迁项目预期收益与融资平衡方案》之盖章  
页)



2023 年 3 月 2 日

# 岳阳市湘阴县 2023 年社会事业专项债券

## 湘阴县县级医院提标扩能项目

### 预期收益与融资平衡方案

湘阴县县级医院提标扩能项目拟发行社会事业专项债券 15,000.00 万元，具体信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限	实施机构
湘阴县县级医院提标扩能项目	2023 年湖南省社会事业专项债券（二期） -2023 年湖南省政府专项债券（八期）	15,000.00	15	湘阴县卫生健康局

## 一、项目概况

### （一）区域介绍

湘阴县，湖南省岳阳市下辖县，位于湖南省东北部，居湘资两水尾间、南洞庭湖滨，湘江自南向北贯穿全境，把全县分为东西两部，东部为丘陵岗地，西部为滨湖平原，湘阴县总面积 1,541 平方公里，总人口 70.7 万人，辖 14 个镇 1 街道，地处长沙、岳阳、益阳三市五县中心，紧邻湖南省省会长沙，县城距长沙中心城区 38 公里，处于“长株潭”半小时经济圈内，湘阴县是“长株潭”地区沿湘江、过洞庭湖、经长江出海的必经通道，既是“长株潭”城市群沿江北上在洞庭湖的“大码头”，也是岳阳和武汉城市圈对接“长株潭”城市群的“桥头堡”。

根据《2021 年湘阴县国民经济和社会发展统计公报》，2021 年湘阴县完成地区生产总值 369.02 亿元，同比增长 8.40%。其中，第一产业增加值 72.37 亿元，同比增长 9.30%；第二产业增加值 141.24 亿元，同比增长 9.70%；第三产业增加值 155.42 亿元，同比增长 7.80%。三产业结构比为 19.6: 38.3: 42.1。

2021 年，全县完成一般公共预算收入 32.70 亿元，同比增长 8.0%，其中税收收入 16.07 亿元，同比增长 13.00%。地方一般公共预算收入 25.83 亿元，同比增长 5.20%，其中税收收入 9.20 亿元，同比增长 8.3%。地方收入税收占比 35.62%。

湘阴县 2020-2022 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	339.80	369.02	401.44
居民人均可支配收入（元）	275,92.00	30,130.00	39908.00
一般公共预算收入	24.54	25.83	25.9
政府性基金收入	47.32	44.24	33
其中：国有土地出让收入	46.32	44.17	32.6
政府性基金支出	55.00	54.89	37.4
其中：国有土地出让收入支出	46.42	44.04	32.2

注：以上数据摘自地区国民经济和社会发展统计公报

（二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
湘阴县县级医院提标扩能项目	项目计划投资19,403.69万元，建设地点位于湘阴县人民医院内。项目建设期为2022年10月-2024年2月。	总建筑面积23,480㎡，医疗用房总楼层共十三层，地下一层，地上十二层，主体外一个特殊设备用房，负一层为功能用房，主要包括配电间、消防等功能设备；一层为一体化输液配送中心，二层为胃肠镜检查治疗中心，三层到十二层有重症ICU中心、老年病房、产科中心、肿瘤中心。新增床位480个。	湘阴县卫生健康局	1、《关于湘阴县县级医院提标扩能项目初步设计的批复》（湘阴建审〔2022〕25号）； 2、《关于湘阴县县级医院提标扩能项目概算总投资的批复》（湘阴发改审〔2022〕115号）； 3、《关于湘阴县县级医院提标扩能项目可行性研究报告的批复》（湘阴发改审〔2022〕97号）； 4、《建设工程规划许可证》（建字第430624202290051号）； 5、《建设用地规划许可证》（地字第2013-2011号）； 6、《建筑工程施工许可证》（编号430624202209280501）。

湘阴县县级医院提标扩能项目已经通过湖南人和人（岳阳）律师事务所合法性审查。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

加快医院自身业务发展，提高综合竞争能力的需要。

本项目的建设使医院增强了竞争力，扩大了业务市场的需要，近年来，随着医疗体制改革的深入，医院也面临着巨大的挑战，如何在生存中求发展成为了各大医院在战略上的重中之重。

随着人民群众医疗需求的持续增长和社会进程加快，医院原有的建筑容量与功能布局已无法满足民众的就医需求，空间不足的巨大压力，也成为医院近年来发展受到制约的重要瓶颈，亟待解决。

公立医院是我国医疗服务体系的主体，应当坚持维护公益性，充分发挥其在基本医疗服务提供、急危重症和疑难病症诊疗等方面的骨干作用，承担医疗卫生机构人才培养、医学科研、医疗急救中心综合大楼等任务，承担法定和政府指定的公共卫生服务、突发事件紧急医疗救援、援外、国防卫生动员、支农、支边和支援社区等任务，建设区域医疗中心，为一定区域内居民提供代表该区域先进水平的医疗服务，承担一定的人才培养、医学科研、急救中心综合大楼等任务的医院，区域医疗中心同时承担服务区域突发公共卫生事件的医疗救治和技术支持。按照统筹规划、提升能级、辐射带动的原则，设置不同层级区域医疗中心。

本项目能充分发挥多学科团队的优势，将院前救治、院内急诊和严重创伤救治无缝衔接，并专门设置城市突发公共卫生事件应急救援空间，以精准优质的医疗服务最大程度挽救患者生命。

本项目的建设，是医院发展迈上新台阶的必然要求，是扩大该院医疗业务发展的重要举措，也可极大提高该院的综合竞争能力。

## **（二）社会效益分析**

### **（1）贯彻落实国家和地方医疗政策的必要措施**

国家卫生健康委印发《“千县工程”县医院综合能力提升工作方案（2021-2025年）》，明确了“千县工程”县医院综合能力提升工作的总体要求、重点任务、工作安排，对进一步巩固县医院综合能力建设积极成果，持续提升县医院综合能力，提出推动资源整合共享，发挥县医院“龙头”作用，坚持以人民健康为中心，坚持新发展理念，以满足县域人民群众医疗服务需求为出发点，巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，加快完善分级诊疗体系，推动县医院进入高质量发展新阶段。

《湘阴县卫生健康“十四五”专项规划》指出优化人民医院布局，在人民医院内新建一栋重大疫情救治能力医疗楼，提高人民医院诊疗能力，加强传染病防治能力建设，建设相对独立的传染病病区，落实“三区两通道”等建设要求。

本项目的建设将极大优化湘阴县医疗环境，提升医疗服务水平，是贯彻落实国家和地方医疗政策的必要措施。

### **（2）满足广大人民群众医疗服务需求的需要**

我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。在医疗卫生领域亦是如此。

学习贯彻十九大精神，减轻病人负担，让患者看得上病、看得起病、看得好病。

随着城市的发展和城市人口的迅速增加，近年来来院看病的人次激增，湘阴县人民医院现有体量及床位已不能满足当地群众就诊的需要。使当地许多需要治疗的病人都要到外地就医，加重了病人的负担，影响了人民追求幸福生活的进程，今后随着人们生活水平提高和健康意识增强，恩格尔系数降低，老龄人口的比率加大，难重病比例及医疗费用增多，这就要求湘阴县人民医院向一座技术先进、设施齐备、服务规模更大的医院迈进，从而满足湘阴县最基本的医疗保障，适应医疗卫生事业发展的需要。

项目建设能满足湘阴县及周边地区群众的就医需求，减轻患者医疗负担，响应城市医疗体制改革，完善分级诊疗制度。该项目是非营利性项目。项目的实施，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；有利于缓解当地居民看病难、看病贵的问题。

### **（三）项目投资合规性与项目成熟度**

#### **1、项目所属领域**

本项目资金投向领域为社会事业，符合地方政府专项债资金投向领域类型。

#### **2、项目立项批复情况**



本项目经岳阳市云溪区发展和改革局立项审批，批复文件《关于湘阴县县级医院提标扩能项目初步设计的批复》（湘阴建审〔2022〕25号）。

### 3、前期工作开展情况

目前项目已取得《关于湘阴县县级医院提标扩能项目初步设计的批复》（湘阴建审〔2022〕25号）、《关于湘阴县县级医院提标扩能项目概算总投资的批复》（湘阴发改审〔2022〕115号）、《关于湘阴县县级医院提标扩能项目可行性研究报告的批复》（湘阴发改审〔2022〕97号）、《建设工程规划许可证》（建字第430624202290051号）、《建设用地规划许可证》（地字第2013-2011号）、《建筑工程施工许可证》（编号430624202209280501）。

### （四）债券资金需求合理性分析

已对项目的投资及使用计划进行资金需求评审，各年度资金需求合理且与项目建设期及各年度建设任务相匹配，项目本年度专项债券资金需求15,000.00万元在合理范围内。

### （五）项目事前绩效评价结果

经岳阳市财政局根据《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）、《中华人民共和国预算法》《中华人民共和国预算法实施条例》、《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）、《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》（财预〔2020〕10号）和《中共湖南省委办公厅湖南省人民政府办公厅

关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（湘办发〔2019〕10号）、湖南省财政厅关于印发《湖南省政府债务项目绩效管理暂行办法》的通知（湘财绩〔2020〕12号）等文件对项目《项目绩效目标表》（见附件）和实施方案进行审核，认定项目事前绩效评估通过且将项目专项债偿还计划纳入财政每年收支计划。

### （六）项目存续期

本项目设计年限根据《建筑结构可靠度设计统一标准》GB50068确定，普通房屋和构筑物，设计使用年限为50年，即预测项目存续期限为50年。预测项目存续期限大于专项债券发行期限。

### （七）项目绩效目标

本项目产出指标、效益指标等设置科学合理，采用定量和定性相结合的方法，对指标进行细化和量化，指标设置能够有效反映项目实施预期的情况，项目绩效的可实现程度较高。

产出目标：①数量目标：基础设施工程实际完成率 $\geq 80\%$ ；②质量目标：合格率 $\geq 95\%$ ；③时效目标：a.债券是否在发行年度内用完 b.是否按规定及时、规范披露信息 c.是否及时足额还本付息 d.项目是否按计划开工 e.项目的工程进度是否达标 f.项目计划竣工时间；④成本指标：成本控制率 $\leq 100\%$ ，（决算数-预算数）/预算数。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

## **（一）投资估算依据**

### **1、项目估算依据**

湘阴县县级医院提标扩能项目投资估算依据如下：

- （1）本工程设计图纸；
- （2）《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号）；
- （3）《湖南省政府投资建设工程项目估算指标》（湘建价〔2017〕54号）；
- （4）《湖南省建设工程计价办法》和《湖南省建设工程消耗量标准》（2020年版）；
- （5）《湖南省建设工程造价管理总站关于机械费调整及有关问题的通知》（湘建价市〔2020〕46号）；
- （6）建设单位管理费参考财建〔2016〕504号文；
- （7）工程监理费参考湘监协〔2016〕2号文；
- （8）工程量清单及清单计价编制费、概算审核费参考湘建价协〔2016〕25号文；
- （9）建设工程交易服务费参考湘发改价费〔2019〕366号文；
- （10）可行性研究报告编制费参考计价格〔1999〕1283号文；
- （11）工程勘察费、工程设计费参考计价格〔2002〕10号文；
- （12）工程招标代理服务费参考湘招协〔2015〕6号文；

(13) 劳动安全卫生评审费、场地准备及临时设施费、工程保险费参考《市政估算编制办法》；

(14) 水土保持咨询服务费参考湘价服〔2013〕134号文；

(15) 施工期间交通影响评价费参考湘发改价服〔2016〕711号文；

(16) 材料价格按《岳阳市建设造价》2022年6月份计算；

(17) 本项目无征地拆迁费；

(18) 类似工程技术经济指标及概算资料；

(19) 国家现行的政策法规及建设单位提供的有关资料。

总投资估算详细情况如下：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	估算造价（万元）					技术经济指标			备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	小计	单位	数量	单价（元）	
一	工程费用	9609.77	1657.91	4210.69	0.00	15478.37				
(一)	主体工程	9004.50	1515.15	180.00	0.00	10699.65				
1	医疗用房	7975.00	1417.50	180.00	0.00	9572.50	m²	17500.00	4612.86	
1.1	土建工程	5875.00				5875.00	m²	17500.00	3357.14	
1.2	装饰装修工程	2100.00				2100.00	m²	17500.00	1200.00	精装修
1.3	电气照明工程		175.00			175.00	m²	17500.00	100.00	
1.4	给排水工程		157.50			157.50	m²	17500.00	90.00	
1.5	弱电工程		210.00			210.00	m²	17500.00	120.00	
1.6	消防工程		262.50			262.50	m²	17500.00	150.00	
1.7	暖通工程		612.50			612.50	m²	17500.00	350.00	多联机中央空调
1.8	电梯			180.00		180.00	台	6	300000.00	
2	机房	217.00	32.90	0.00	0.00	249.90	m²	700.00	3570.00	
2.1	土建工程	175.00				175.00	m²	700.00	2500.00	
2.2	装饰装修工程	42.00				42.00	m²	700.00	600.00	精装修
2.3	电气照明工程		7.00			7.00	m²	700.00	100.00	
2.4	给排水工程		4.20			4.20	m²	700.00	60.00	
2.5	弱电工程		8.40			8.40	m²	700.00	120.00	
2.6	消防工程		10.50			10.50	m²	700.00	150.00	
2.7	通风工程		2.80			2.80	m²	700.00	40.00	
3	地下室	752.50	64.75	0.00	0.00	817.25	m²	1750.00	4670.00	
3.1	土建工程	507.50				507.50	m²	1750.00	2900.00	

3.2	基础工程	140.00				140.00	m <sup>2</sup>	1750.00	800.00	旋挖桩基础，直径 1m，长 18m
3.3	装饰装修工程	105.00				105.00	m <sup>2</sup>	1750.00	600.00	

续上表：

3.4	给排水工程		10.50			10.50	m <sup>2</sup>	1750.00	60.00	
3.5	消防工程		26.25			26.25	m <sup>2</sup>	1750.00	150.00	含地下室消防报警、喷淋、照明、疏散系统
3.6	电气工程		12.25			12.25	m <sup>2</sup>	1750.00	70.00	
3.7	弱电工程		8.75			8.75	m <sup>2</sup>	1750.00	50.00	
3.8	通风工程		7.00			7.00	m <sup>2</sup>	1750.00	40.00	
(二)	总图及附属工程	605.27	142.76	2530.69	0.00	3278.72	m <sup>2</sup>	12000.00	2732.27	
1	土石方工程	153.00				153.00	m <sup>2</sup>	18000.00	85.00	含土石方开挖、外运、场内土方平衡及卸土区占用费
2	场地平整工程	36.00				36.00	m <sup>2</sup>	12000.00	30	
3	室外给排水		47.52	11.88		59.40	m <sup>2</sup>	9900.00	60	
4	室外电气		51.48	12.87		64.35	m <sup>2</sup>	9900.00	65	含强弱电，不含视频监控
5	室外消防		23.76	5.94		29.70	m <sup>2</sup>	9900.00	30	
6	景观绿化	58.80				58.80	m <sup>2</sup>	4200.00	140	含海绵城市及 LID 设施
7	道路及广场铺装	182.40				182.40	m <sup>2</sup>	5700.00	320	含海绵城市及 LID 设施
8	充电桩	14.72				14.72	台	33	4500	基础及配线
9	停车管理系统		20.00			20.00	套	1	200000	
10	雨水收集系统	30.00				30.00	项	1	300000	暂估
11	太阳能热水系统	40.00				40.00	项	1	400000	
12	钢板桩支护	90.36				90.36	m <sup>2</sup>	752.99	1200.00	
13	污水处理设施			1000.00		1000.00	项	1	10000000.00	
(三)	医疗设备购置			3000.00		3000.00	项	1	30000000.00	
二	工程建设其他费					1679.17				
1	代建费					194.18				财建[2016]504 号
2	工程监理费					456.45				湘监协〔2016〕2 号
3	建设工程交易服务费					1.52				湘价服[2009]157 号、湘发改价费〔2019〕366 号
4	前期工作咨询费					21.99				计价格〔1999〕1283 号

5	工程勘察费					123.35				计价格〔2002〕10号
---	-------	--	--	--	--	--------	--	--	--	--------------



续上表：

6	工程设计费					306.01				计价格〔2002〕10号
7	概算审核费					10.41				湘建价协〔2016〕25号
8	工程量清单及清单计价编制费					46.62				湘建价协〔2016〕25号
9	招标代理服务费					43.21				湘招协〔2015〕6号
10	劳动安全卫生评审费					15.42				《市政估算编制办法》 0.1~0.5%，本次取0.1%
11	环境影响报告编制费					3.62				计价格[2002]125号
12	水土保持方案编制费					15.36				湘价服〔2013〕134号
13	水土保持设施补偿费					0.54	m <sup>2</sup>	12000.00	1.50	湘价费[2009]62号
14	医疗及配套专业深化设计费					150.00				
15	城市基础设施配套费					53.51	m <sup>2</sup>	18200.00	98.00	岳市价〔2011〕82号
16	人防异地建设费					22.36	m <sup>2</sup>	728.00	512.00	湘发改价费〔2017〕187号、 岳政发[2010]4号
17	工程质量检测费					46.26				湘价服〔2009〕186号
18	场地准备及临时设施费					77.09				《市政估算编制办法》 0.5~2%，本次取0.5%
19	工程保险费					46.26				《市政估算编制办法》 0.3~0.6%，本次取0.3%
20	工程排污检测费					45.00				暂估
三	预备费					1649.75				(一+二)*10%
四	建设期贷款利息					596.40				专项债利率取3.61%
五	估算总投资					19403.69				

本次拟发行专项债券资金不用于项目征地拆迁、货币化安置及土地储备，也不用于无收益部分。

湘阴县县级医院提标扩能项目总投资 19,403.69 万元，2023 年投入金额 15,403.69 万元，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	总投资	2022 年	2023 年	2024 年
湘阴县县级医院提标扩能项目	19,403.69	2,000.00	15,403.69	2,000.00

2023 年度，湘阴县县级医院提标扩能项目分月投资计划具体如下表所示：

项目投资分月计划表

单位：万元

项目名称	月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
湘阴县县级医院提标扩能项目	投资金额	50.00	50.00	3,750.00	3,750.00	3,750.00	3,750.00
	其中：专项债券金额	0	0	3,750.00	3,750.00	3,750.00	3,750.00

续上表：

项目名称	月度	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
湘阴县县级医院提标扩能项目	投资金额	53.69	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	15,403.69
	其中：专项债券金额	0	0	0	0	0	0	15,000.00

（二）项目资金筹措方案

湘阴县县级医院提标扩能项目的资金来源主要为资本金 4,403.69 万元、政府专项债券资金 15,000.00 万元。项目总投资

19,403.69 万元,其中:资本金 4,403.69 万元,占总投资的 22.70%。

拟申请发行政府专项债券资金 15,000.00 万元。

项目资金筹措表

单位: 万元

项目名称	总投资	资金来源					本次申请发行的政府专项债券名称	本次申请发行的政府专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行政府专项债券金额	本次发行的政府专项债券金额	未来拟发行的政府专项债券金额	其他融资		
湘阴县县级医院提标扩能项目	19,403.69	4,403.69	-	15,000.00	-	-	2023 年湖南省社会事业专项债券（二期）-2023 年湖南省政府专项债券（八期）	15 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目预期收入预测

湘阴县县级医院提标扩能项目收益主要来源于住院收入、门诊收入。

（1）住院收入

住院收入=床位数×住院天数×床位使用率×平均住院单价。

①床位数

本项目共新增床位 480 张。

②住院天数

根据患者就医习惯，在非急诊情况下，一般患者会选择工作日办理住院手续，周末办理出院手续。考虑上述因素，本次测算设定住院天数 300 天。

③床位使用率

根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年，全国医院病床使用率 72.50%。其中二级医院 2020 年病床使用率为 70.80%。

表7 医院病床使用情况

机构类别	病床使用率 (%)		出院者平均住院日	
	2019	2020	2019	2020
医院	83.6	72.5	9.1	8.5
公立医院	91.2	77.2	9.1	8.4
民营医院	61.4	57.3	9.4	8.9
医院中：三级医院	97.5	81.5	9.2	8.6
二级医院	81.6	70.8	8.8	8.2
一级医院	54.7	48.7	9.2	9.0

综上，采取谨慎原则，本项目运营期第一年病床使用率为 60%，运营期内每年增长 2%。

④住院平均单价

根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年二级医院日均住院费用为 746.40 元。

表15 医院病人门诊和住院费用

指标	医院		公立医院				三级医院		二级医院	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
次均门诊费用 (元)	290.8	324.4	287.6	320.2	337.6	373.6	214.5	238.4		
上涨% (当年价格)	6.1	11.6	5.7	11.3	4.8	10.7	5.0	11.1		
上涨% (可比价格)	3.1	8.8	2.7	8.6	1.9	8.0	2.0	8.4		
人均住院费用 (元)	9848.4	10619.2	10484.3	11364.3	13670.0	14442.0	6232.4	6760.5		
上涨% (当年价格)	6.0	7.8	5.1	8.4	2.7	5.6	3.8	8.5		
上涨% (可比价格)	3.0	5.2	2.1	5.7	-0.2	3.1	0.9	5.8		
日均住院费用 (元)	1079.1	1122.6	1154.8	1225.7	1492.4	1566.1	716.4	746.4		
上涨% (当年价格)	7.6	4.0	8.2	6.1	7.4	4.9	5.1	4.2		
上涨% (可比价格)	4.6	1.5	5.1	3.6	4.3	2.4	2.1	1.6		

注：①绝对数按当年价格计算；②次均门诊费用指门诊病人次均医药费用。人均住院费用指出院病人人均医药费用。日均住院费用指出院病人日均医药费用。下表同。2019年居民消费价格指数为102.9。

本项目位于岳阳市湘阴县，考虑当地物价水平，采取谨慎原则，本次住院日均住院费用按 746.40 元 7 折计取，即 522.48 元/日。

## （2）门诊收入

门诊收入=门诊人数×平均门诊单价

### ①门诊人数

根据住院天数、床位使用率及床位数可得出，床位使用天数为

$$480 \times 300 \times 60\% = 86400 \text{ 天} \cdot \text{人} / \text{床}。$$

根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年二级医院住院者平均住院日为 8.2 天。

表7 医院病床使用情况

机构类别	病床使用率（%）		出院者平均住院日	
	2019	2020	2019	2020
医院	83.6	72.5	9.1	8.5
公立医院	91.2	77.2	9.1	8.4
民营医院	61.4	57.3	9.4	8.9
医院中：三级医院	97.5	81.5	9.2	8.6
二级医院	81.6	70.8	8.8	8.2
一级医院	54.7	48.7	9.2	9.0

综上，采取谨慎原则，本项目运营期内住院者平均住院日为 8 天。因此，住院人数=86400/8=10125 人。

根据《2022-2028 年中国县级医院行业市场运行格局及前景战略分析报告》，2017 年~2020 年诊疗人数与住院人数的比值分别为 13.63、13.61、14.01、14.38。采取谨慎原则，综合本项目所在地，本次诊疗人数与住院人数之比取 10，考虑本项目为本

项目（二期），门诊人数考虑取 50%，故本项目运营期第一年门诊人数=10125\*10\*50%=54000 人/年。

②门诊单价

根据《2020 年我国卫生健康事业发展统计公报》，二级医院 2020 年次均门诊费用为 238.4 元。

表15 医院病人门诊和住院费用

指标	医院		公立医院				三级医院		二级医院	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
次均门诊费用（元）	290.8	324.4	287.6	320.2	337.6	373.6	214.5	238.4		
上涨%（当年价格）	6.1	11.6	5.7	11.3	4.8	10.7	5.0	11.1		
上涨%（可比价格）	3.1	8.8	2.7	8.6	1.9	8.0	2.0	8.4		
人均住院费用（元）	9848.4	10619.2	10484.3	11364.3	13670.8	14442.8	6232.4	6760.5		
上涨%（当年价格）	6.0	7.8	5.1	8.4	2.7	5.6	3.8	8.5		
上涨%（可比价格）	3.0	5.2	2.1	5.7	-0.2	3.1	0.9	5.8		
日均住院费用（元）	1079.1	1122.6	1154.8	1225.7	1492.4	1566.1	716.4	746.4		
上涨%（当年价格）	7.6	4.0	8.2	6.1	7.4	4.9	5.1	4.2		
上涨%（可比价格）	4.6	1.5	5.1	3.6	4.3	2.4	2.1	1.6		

本项目位于岳阳市湘阴县，考虑当地物价水平，采取谨慎原则，本次住院人均住门诊费用按 238.40 元 7 折计取，即 166.88 元/人。

项目收入预测表

单位：万元

年度	住院收入	门诊收入	合计
2024 年	2,257.11	450.58	2,707.69
2025 年	4,604.51	919.18	5,523.69
2026 年	4,696.60	937.57	5,634.17
2027 年	4,790.53	956.31	5,746.84
2028 年	4,886.34	975.43	5,861.77
2029 年	4,984.07	994.94	5,979.01
2030 年	5,083.75	1,014.85	6,098.60

2031 年	5,185.43	1,035.14	6,220.57
2032 年	5,289.14	1,055.85	6,344.99
2033 年	5,394.92	1,076.96	6,471.88
2034 年	5,502.82	1,098.50	6,601.32
2035 年	5,612.87	1,120.47	6,733.34
2036 年	5,725.13	1,142.88	6,868.01
2037 年	5,839.63	1,165.74	7,005.37
2038 年	1489.11	297.26	1,786.37
合计	<b>71,341.96</b>	<b>14,241.66</b>	<b>85,583.62</b>

## （二）项目预期成本预测

湘阴县县级医院提标扩能项目的主要成本包括外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、管理费等，具体如下：

### （1）营业成本：

1) 外购原材料费：根据湖南中医药大学第二附属医院发布的《2021 年省级部门预算公开表》，2020 年住院总收入为 84454.80 万元，门诊总收入 13391.81 万元，所用药品及耗材支出 24723.50 万元，占门诊及住院收入的 25.27%。

参考行业经验，本项目运营期内药品及原材料费用占住院收入和门诊收入之和的 25%计。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
<b>住院</b>		
於期末住院床位数	7,483	6,073
有效住院服務床日容量	2,738,778	2,216,645
使用率(%)	82.8	84.2
住院床日數	2,268,032	1,865,922
歸屬於院的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	721,487	557,994
住院平均每床日治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	318	299
歸屬於院的藥品銷售收入(人民幣千元)	123,061	110,260
住院平均每床日藥品銷售開支(人民幣元)	54	59
<b>住院總收入(人民幣千元)</b>	<b>844,548</b>	<b>668,254</b>
<b>住院平均每床日總開支(人民幣元)</b>	<b>372</b>	<b>358</b>
<b>門診</b>		
門診人次數目	277,215	226,720
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	34,392	29,880
門診均次治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	124	132
歸屬於門診的藥品銷售收入(人民幣千元)	99,526	95,356
門診均次藥品銷售開支(人民幣元)	359	420
<b>門診總收入(人民幣千元)</b>	<b>133,918</b>	<b>125,236</b>
<b>門診均次總開支(人民幣元)</b>	<b>483</b>	<b>552</b>
<b>治療和一般醫療服務的總收入(人民幣千元)</b>	<b>755,879</b>	<b>587,874</b>
<b>藥品銷售總收入(人民幣千元)</b>	<b>222,587</b>	<b>205,616</b>

報告期間，住院收入為人民幣844.5百萬元，與2019年相比增加26.4%，主要由於：(i)溫州康寧醫院、貴州康寧醫院、雲南康寧醫院、臨海康寧醫院、平陽康寧醫院、長春康林心理醫院及老年醫院住院床日增設以及新收購的溫州康寧醫院和淳安醫院帶動本集團住院床日數增加21.6%；以及(ii)本集團自有醫院住院平均每床日開支增長3.9%，住院收入佔自有醫院運營收入的比例增加至86.3%（2019年：84.2%）。

2) 外购燃料及动力费：本项目的燃料及动力费主要为水电耗用。



a) 电费：本项目每年耗用电量为 436.9 万度，根据《湖南省电力销售价格表》（2020 年），用电单价按 0.70 元/度计算；

湖南省电网销售电价表

用电分类			电度电价（元/千瓦时）					基本电价		备注
			不满 1 千伏	1-10 千 伏	35-110 千伏以 下	110 千 伏	220 千 伏及以 上	最大需 量	变压器 容量	
								（元/ 千瓦 时）	（元/ 千伏 安）	
大工业用电				0.6437	0.6147	0.5867	0.5627	30	20	尖峰时段电价在平时段电价基础上每千瓦上浮 0.25 元；高峰时段电价在平时段电价基础上每千瓦上浮 0.15 元；低谷时段电价在平时段电价基础上每千瓦下浮 0.2 元
一般工商业及其他用电			0.7003	0.6803	0.6603	0.6403				尖峰时段电价在平时段电价基础上每千瓦上浮 0.25 元；高峰时段电价在平时段电价基础上每千瓦上浮 0.15 元；低谷时段电价在平时段电价基础上每千瓦下浮 0.2 元
居民生活用电			0.5880	0.5730	0.5630					
其中	一户一表用电	第一档	0.5880							200 千瓦时及以下
		第二档	0.6380							春秋季（4、5、6、10、11、12 月）为超过 200 千瓦时-350 千瓦时；冬夏季（1、2、3、7、8、9 月）为超过 200 千瓦时-450 千瓦时。
		第三档	0.8880							春秋季（4、5、6、10、11、12 月）为 350 千瓦时以上；冬夏季（1、2、3、7、8、9 月）为 450 千瓦时以上。
农业生产用电			0.5487	0.5287	0.5087	0.4887				
其中:农业排灌用电			0.5287	0.5087	0.4887	0.4687				
(4-9 月)农业排灌用电			0.4837	0.4637	0.4437	0.4237				

b) 水费：每年耗用水量为 3.08 万吨，单价根据湘阴县发展和改革局《关于我县城区居民用水实行阶梯水价的通知》及《关于调整我县水资源费的通知》等的文件要求，生产用水价按 4.83 元/吨计算。

**湘阴县城区供水分类价格标准**

**收费标准：**

**一、居民生活用水**

第一阶段 3.45元/吨（含水费2.05元+水资源费0.15元+污水处理费0.85元+垃圾处理费0.4元）

第二阶段 4.48元/吨（含水费3.08元+水资源费0.15元+污水处理费0.85元+垃圾处理费0.4元）

第三阶段 5.50元/吨（含水费4.10元+水资源费0.15元+污水处理费0.85元+垃圾处理费0.4元）

二、生产用水：4.83元/吨（含水费3.08元+水资源费0.15元+污水处理费0.85元+垃圾处理费0.4元）

三、特种用水：9.95元/吨（含水费8.20元+水资源费0.15元+污水处理费0.85元+垃圾处理费0.4元）

**依据：**湘阴县发展和改革局《关于我县城区居民用水实行阶梯水价的通知》及《关于调整我县水资源费的通知》等的文件要求，从2020年10月起执行新的水价。

本项目外购燃料与动力费预测表如下：

**项目燃料及动力费估算表**

序号	项目	单位	预计年标耗量	单价	金额（万元）
1	电	万 kW·h	436.90	0.7 元/kWh	305.83
2	水	万吨	3.08	4.83 元/吨	14.88
	合计				<b>320.71</b>

3）工资及福利费：本项目所需人员 60 人，根据《岳阳市统计局关于发布 2021 年城镇非私营单位在岗职工年平均工资的通知》，考虑本地经济水平，本项目的员工平均薪资按 5,833.33 元/月测算，即员工年平均工资薪金水平按照 7 万元/人测算；按每 3 年 5%递增；福利费按工资总额的 14%计算。

4) 修理费：参考《建设项目经济评价方法与参数》及同类项目经验,本项目每年修理费按固定资产原值(不含建设期利息)2.5%计。

本项目取值	参考依据
修理费为固定资产折旧额的 2.5%	1.参考行业修理费为固定资产原值的 1%-3%; 2.根据经验,按折旧额的 3%-25%计提

5) 管理费：根据《建设项目经济评价方法与参数》，管理费包括管理和销售部门办公费、取暖费、租赁费、差旅费、研究试验费、会议费，以及其他支出等。

管理费用可按外购燃料及动力费、日常维护费、职工薪酬及摊销费之和的一定比率计算，本项目取 8%计算（行业经验取值范围在 4%~8%）。

本项目取值	参考依据
管理费用为营运成本的8%	1.参考行业管理费用为营业收入的0.1%-0.5%; 2.根据经验,按照项目实际发生的运营成本4%-8%

6) 税金及附加支出：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）附件三第一条规定：医疗机构提供的医疗服务项目免征增值税。

项目成本预测表

单位：万元

年度	外购原材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	管理费	合计
2024 年 7-12 月	676.92	160.35	239.4	196.62	47.71	1,321.00
2025 年	1,380.92	320.71	478.8	393.24	95.42	2,669.09
2026 年	1,408.54	320.71	478.8	393.24	95.42	2,696.71
2027 年	1,436.71	320.71	502.74	393.24	97.34	2,750.74
2028 年	1,465.44	320.71	502.74	393.24	97.34	2,779.47
2029 年	1,494.75	320.71	502.74	393.24	97.34	2,808.78
2030 年	1,524.65	320.71	528.05	393.24	99.36	2,866.01
2031 年	1,555.14	320.71	528.05	393.24	99.36	2,896.50
2032 年	1,586.25	320.71	528.05	393.24	99.36	2,927.61
2033 年	1,617.97	320.71	554.72	393.24	101.49	2,988.13
2034 年	1,650.33	320.71	554.72	393.24	101.49	3,020.49
2035 年	1,683.34	320.71	554.72	393.24	101.49	3,053.50
2036 年	1,717.00	320.71	582.77	393.24	103.74	3,117.46
2037 年	1,751.34	320.71	582.77	393.24	103.74	3,151.80
2038 年 1 月	446.59	80.18	145.69	32.77	20.69	725.92
合计	21,395.89	4,409.76	7,264.76	5,341.51	1,361.29	39,773.21

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

湘阴县县级医院提标扩能项目预期总收入共计 85,583.62 万元，预期运营成本 39,773.21 万元，项目净收益 45,810.41 万元。

（二）项目融资还本付息情况

湘阴县县级医院提标扩能项目，本次拟发行专项债券 15,000.00 万元，根据 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平

均值上浮 20%进行预测，预测利率为 3.66%，债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

湘阴县县级医院提标扩能项目项目还本付息情况如下表所示：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年份	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
湘阴县县 级医院提 标扩能项 目	2023 年 3 月	-	15,000.00	-	15,000.00	-	-
	2023 年 9 月	15,000.00	-	-	15,000.00	274.50	274.50
	2024 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2025 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2026 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2027 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2028 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2029 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2030 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2031 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2032 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2033 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2034 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2035 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2036 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2037 年	15,000.00	-	-	15,000.00	549.00	549.00
	2038 年 3 月	15,000.00	-	15,000.00	-	274.50	15,274.50

项目	年份	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
	合计	-	15,000.00	15,000.00	-	8,235.00	23,235.00

### （三）项目融资平衡情况

湘阴县县级医院提标扩能项目偿债资金来源为住院收入、门诊收入，考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为45,810.41万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为1.97。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡 的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资 本息	预计用于融资平衡 的相关收益对融资 本息的覆盖倍数
湘阴县县级医院提 标扩能项目	45,810.41	15,000.00	23,235.00	1.97

项目融资平衡情况已经通过和瑞会计师事务所（普通合伙）审计通过。

### （四）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.60	1.97	2.34
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	2.124	1.97	1.780

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.60，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.80，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

#### **（五）现金流模拟分析**

本项目于债券存续期内每半年付息一次，债券到期一次性还本。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测见下表：

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	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
一	现金流入	104,987.31	16,000.00	6,111.38	5,523.69	5,634.17	5,746.84	5,861.77	5,979.01	6,098.60	6,220.57	6,344.99	6,471.88	6,601.32	6,733.34	6,868.01	7,005.37	1,786.37
1	资本金流入	4,403.69	1,000.00	3,403.69														
2	融资资金流入	15,000.00	15,000.00															
3	运营期现金流入	85,583.62		2,707.69	5,523.69	5,634.17	5,746.84	5,861.77	5,979.01	6,098.60	6,220.57	6,344.99	6,471.88	6,601.32	6,733.34	6,868.01	7,005.37	1,786.37
二	现金流出	81,588.40	16,000.00	4,724.69	3,218.09	3,245.71	3,299.74	3,328.47	3,357.78	3,415.01	3,445.50	3,476.61	3,537.13	3,569.49	3,602.50	3,666.46	3,700.80	16,000.42
1	建设期资金流出	18,580.19	15,725.50	2,854.69														
2	运营期资金流出	39,773.21		1,321.00	2,669.09	2,696.71	2,750.74	2,779.47	2,808.78	2,866.01	2,896.50	2,927.61	2,988.13	3,020.49	3,053.50	3,117.46	3,151.80	725.92
3	融资还本付息	23,235.00	274.50	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	549.00	15,274.50
三	现金净流量	23,398.91		1,386.69	2,305.60	2,388.46	2,447.10	2,533.30	2,621.23	2,683.59	2,775.07	2,868.38	2,934.75	3,031.83	3,130.84	3,201.55	3,304.57	-14,214.05
四	期末累计现金结存			1,386.69	3,692.29	6,080.75	8,527.85	11,061.15	13,682.38	16,365.97	19,141.04	22,009.42	24,944.17	27,976.00	31,106.84	34,308.39	37,612.96	23,398.91

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。



## 六、潜在风险评估

项目存在工程风险、投资估算风险、融资风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、工程风险

风险描述：主要包括设计、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性将会给项目带来不同的风险。

应对措施：设计时基础资料要尽量详尽准确，施工前期准备工作要做细，工期安排要合理，要避免雨季开挖沟槽，不允许低于成本的投标单位中标。

### 2、投资估算风险

风险描述：设计时基础资料要尽量详尽准确，施工前期准备工作要做细，工期安排要合理，要避免雨季开挖沟槽，不允许低于成本的投标单位中标。

应对措施：施工招标文件应写明非政策性材料上涨不能作为调整合同价的依据。

### 3、融资风险

风险描述：本项目投资较大，因此融资方面的风险主要表现为资金不落实，造成项目不能顺利进行。

应对措施：对项目进度根据融资情况适时进行调整。如在建设期间因施工进度的原因，造成在某一期间内需大量资金支持时，将采用长期融资的方式获得银行资金支持。

## 七、还款保障措施

1、根据《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，专项债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是指湘阴县卫生健康局。

主管部门负责按照园区建设专项债券项目工作要求并根据专项债券项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行专项债券项目库，做好项目的规划期限、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，如期实现专项收入等后续工作。

（以下无正文）



(本页无正文，为《岳阳市湘阴县 2023 年社会事业专项债券  
湘阴县县级医院提标扩能项目预期收益与融资平衡方案》之盖章  
页)

湘阴县财政局



湘阴县卫生健康局



2023 年 3 月 2 日