

湖南省永州市 2023 年社会事业专项债券
项目预期收益与融资平衡方案

湖南省永州市 2023 年社会事业专项债券共涉及项目 3 个，本次拟发行政府专项债券资金总额 23,600.00 万元。其中祁阳市 6,000.00 万元，江华瑶族自治县 7,600.00 万元，宁远县 10,000.00 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

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
祁阳市	祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	6,000.00	10 年
江华瑶族自治县	江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	7,600.00	15 年
宁远县	宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目	10,000.00	10 年
合计	-	23,600.00	-

永州市祁阳市社会事业专项债券 祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目预期 收益与融资平衡方案

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目拟发行社会事业领域专项债券 6,000.00 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
祁阳县妇幼保健院住院大楼 建设项目	2023 年湖南省 社会事业专项债 券（一期）-2023 年湖南省政府专 项债券（七期）	6,000.00	10 年	祁阳市卫生健康 局

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目预期 收益与融资平衡方案

一、项目概况

(一) 区域介绍

祁阳市位于湖南省西南部，湘江中上游，永州市东北部。西接永州市零陵区和冷水滩区，东抵常宁市，南临新田县、宁远县、双牌县和桂阳县，北连祁东县。祁阳市总面积 2538 平方公里，辖 3 个街道、20 个镇、3 个乡，总人口 106 万人。祁阳 自然资源丰富，土地肥沃，河流纵横，水源充实，属亚热带季风湿润性气候，四季分明，现已探明的矿藏有煤、石灰石、铁、 锰、锑、锌等 20 多种，享有“有色金属之乡”的美称；用材林有杉、松、樟、楠等，经济林以油茶为主，兼有油桐、乌柏；药材主要有白果、乌梅、杜仲、淮山、丹皮、白芍、香附、乌药、 蛇胆等 100 余种。其中烟煤储量 1 亿吨；用材林 6.4 万公顷，林木蓄积量达 300 万立方米；油茶林 40 万亩；柑橘等水果 28 万亩；水资源总量 250 亿立方米，水能蕴藏量 32 万千瓦。祁阳历史悠久，人杰地灵，文化底蕴深厚，是革命老区，湘南改革开放试验区。

2020 年-2022 年，祁阳市分别实现一般公共预算收入 16.13 亿元、18.09 亿元、19.82 亿元，政府性基金收入分别为 23.22 亿元、11.10 亿元、4.94 亿元。

祁阳市 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（GDP）	346.35	375.70	401.44
居民人均可支配收入（元）	35852	38398.00	40664
一般公共预算收入	16.13	18.09	19.82
政府性基金收入	23.22	11.10	4.94
其中：国有土地出让收入	22.77	10.62	4.73
政府性基金支出	30.64	19.64	13.64
其中：国有土地出让支出	21.76	8.17	3.72

数据来源：祁阳市财政局

（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
祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	项目总投资额为11,000.00万元，项目地点位于祁阳市祁阳大道与真卿路交汇处西南角，建设期自2022年1月至2023年12月。	祁阳县妇幼保健院住院大楼规划总用地面积33365 m ² （折合约50亩），其中项目建设净用地面积13365 m ² （折合约20亩），预留用地面积20000 m ² （折合约30亩）。项目规划建筑占地面积1625 m ² ，总建筑面积31000 m ² ，主要建设内容包括新建一栋16层的住院楼26000 m ² 及地下室2层5000 m ² ，配套建设场内道路硬化、供配电、给排水、绿化、安防、消防、医疗垃圾处理等附属配套工程。	祁阳市卫生健康局	1、《关于祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目可行性研究报告的批复》（祁发改基字[2016]131号）； 2、《祁阳县国土局关于祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目用地的预审意见》（祁国土预审字[2016]15号）； 3、《建筑工程施工许可证》（编号：4329302018041901）； 4、《建筑工程规划许可证》（祁规18建规第14号）； 5、《初步设计批复》（祁规建函【2017】274号）； 6、《建设用地规划许可证号》（祁

				规 甲 16 建 规 (地) 字 第 175 号)。
--	--	--	--	------------------------------------

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目已经通过湖南道格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

本项目的投资、建设以及今后的运营可在一定程度和范围增加当地一部分居民的收入，为当地带来适量的就业岗位；从长远看，项目的建设将有助于改变居民卫生服务环境，充分发挥祁阳市妇幼保健院特色优势，增进和保护人民群众的身体健康，从而提升祁阳市的城市形象，有利于吸引投资，促进经济发展，提高居民的收入水平。并且项目的建成可促进当地经济发展，拓宽就业渠道，有利于增加所在地区居民的就业机会。

(二) 社会效益分析

项目的建成和运营对居民的生活水平和生活质量会产生一定的影响，项目的建设将有助于提高公共卫生能力，充分发挥祁阳市妇幼保健院特色优势，满足人民群众不断增长的医药服务需求，解决看病难、看病贵问题，增进和保护人民群众的身体健康。

(三) 项目投资合规性与项目成熟度

1、项目合规性

本项目资金投向领域为社会事业领域，符合地方政府专

项债资金投向领域类型，具备合规性。

2、项目成熟度

项目已完成立项批复、初步设计及概算批复、用地规划许可、工程规划许可、施工许可等前期工作，并已开工，具有较高的成熟度。

(四) 债券需求合理性分析

本次拟申请政府专项债券 6,000.00 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 3.48%，债券存续期间的融资本息 8,088.00 万元。债券存续期内，项目预期总收入 18,259.13 万元，预期总成本 5,166.90 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 13,092.22 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.62，能通过压力测试。当整个项目的净收益下降 10% 的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.46，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10% 情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.47，仍然能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。综上，本项目的债券需求具备合理性。

(五) 项目事前绩效评价结果

经祁阳市财政局根据《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》和项目实施方案进行审核，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

在设计使用年限内，结构和结构构件在正常维护条件下应能保持其使用功能，而不需进行大修加固。设计使用年限应按现行国家标准《建筑结构可靠度设计统一标准》GB50068确定：（1）临时性结构，设计使用年限为5年，（2）易于替换的结构构件，设计使用年限为25年，（3）普通房屋和构筑物，设计使用年限为50年，（4）纪念性建筑和特别重要的建筑结构，设计使用年限为100年。若建设单位提出更高要求，也可按建设单位的要求确定。本项目建筑属于房屋和构筑物，因此预测本项目存续期限为50年。

（七）项目绩效目标

本项目在申请专项债券资金需求时，已设定绩效目标，并经项目主管部门审核后，并已报同级财政部门审定。情况如下：

项目绩效目标表

项目绩效目标	祁阳县妇幼保健院住院大楼规划总用地面积 33365 m ² （折合约 50 亩），其
--------	---

中项目建设净用地面积 13365 m ² （折合约 20 亩），预留用地面积 20000 m ² （折合约 30 亩）。项目规划建筑占地面积 1625 m ² ，总建筑面积 31000 m ² ，主要建设内容包括新建一栋 16 层的住院楼 26000 m ² 及地下室 2 层 5000 m ² ，配套建设场内道路硬化、供配电、给排水、绿化、安防、消防、医疗垃圾处理等附属配套工程。					
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	绩效标准
	产出指标	数量指标	总建筑面积	m ²	31000
		质量指标	合格率	100%	100%
		时效指标	完工时间	2 年	2 年
		成本指标	项目总投资	万元	11,000.00
	效益指标	经济效益指标	带动行业发展	本项目的投资、建设以及今后的运营可在一定程度和范围增加当地一部分居民的收入，为当地带来适量的就业岗位；从长远看，项目的建设将有助于改变居民卫生服务环境，充分发挥祁阳市妇幼保健院特色优势，增进和保护人民群众的身体健康，从而提升祁阳市的城市形象，有利于吸引投资，促进经济发展，提高居民的收入水平。并且项目的建成可促进当地经济发展，拓宽就业渠道，有利于增加所在地区居民的就业机会。	
		社会效益指标	对居民经济影响	项目的建成和运营对居民的生活水平和生活质量会产生一定的影响，项目的建设将有助于提高公共卫生能力，充分发挥祁阳市妇幼保健院特色优势，满足人民群众不断增长的医药服务需求，解决看病难、看病贵问题，增进和保护人民群众的身体健康。	
		社会公众或服务对象满意度指标	公众社会满意度	≥95%	≥95%

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目建设总投资为总投资 11,000.00 万元，其中：第一部分直接工程费用 9145.54 万元，第二部分工程建设其他费用 1041.56 万元，基本预备

费用 812.90 万元。项目投资构成情况表如下。

项目投资估算表

单位：万元

序 号	工程或费用名称	估 算 价 值 (万元)					技术经济指标			占投 资额 (%)	备注
		建筑工 程费	安装工 程费	设备及 工器具 购置费	其他费 用	合 计	单 位	数 量	指 标 (元/ 单 位)		
1	2	3	5	4	6	7	8	9	10	11	12
一	第一部份直接工程费用	7524.80	1366.24	254.50	0.00	9145.54				83.13	
1	建筑工程	6820.00				6820.00					
1.1	基础工程	1240.00				1240.00	m ²	31000.00	400.00		
1.2	主体工程	3720.00				3720.00	m ²	31000.00	1200.00		
1.3	装修及装饰工程	1860.00				1860.00	m ²	31000.00	600.00		含妇幼保健机构专业 装修
2	供电工程		527.00	60.00		587.00					
2.1	变压器			50.00		50.00	台	2	250000.00		
2.2	备用发电机组			10.00		10.00	套	1	100000.00		
2.3	变配电设备安装		155.00			155.00	m ²	31000.00	50.00		
2.4	室内电气安装(强电、弱电)		310.00			310.00	m ²	31000.00	100.00		
2.5	电气消防系统		62.00			62.00	m ²	31000.00	20.00		

3	给排水工程		528.24	94.50		622.74						
3.1	室内给排水工程		372.00			372.00						
3.1.1	室内生活给水		124.00			124.00	m ²	31000.00	40.00			
3.1.2	室内消防给水		155.00			155.00	m ²	31000.00	50.00			
3.1.3	室内排水		93.00			93.00	m ²	31000.00	30.00			
3.2	室外给排水工程		156.24	94.50		250.74						
3.2.1	室外给水工程		35.28			35.28	m ²	5040.00	70.00			
3.2.2	室外雨水工程		45.36			45.36	m ²	5040.00	90.00			
3.2.3	室外污水工程		75.60			75.60	m ²	5040.00	150.00			含医疗污水处理
3.2.4	雨水处理回用系统			64.50		64.50	项	1	645000.00			
3.2.5	变频加压设备			30.00		30.00	项	1	300000.00			
4	通风空调工程		155.00			155.00	m ²	31000	50.00			
5	电梯工程			100.00		100.00	台	4	250000.00			
6	燃气工程		26.00			26.00	项	1	260000.00			
7	总图工程	704.80	130.00			834.80						
7.1	场地平整	53.46				53.46	m ²	13365.00	40.00			
7.2	地下室土方工程	114.07				114.07	m ³	40740.00	28.00			
7.3	道路、广场及场地硬化	395.47				395.47	m ²	7062.00	560.00			
7.4	路灯工程		130.00			130.00	盏	130.00	10000.00			

7.5	绿化景观	53.80					53.80	m ²	4678.00	115.00		
7.6	围墙	54.00					54.00	m	1800.00	300.00		
7.7	垃圾处理工程	30.00					30.00	项	1.00			含医疗垃圾处理
7.8	其他公共辅助工程	4.00					4.00	项	1			
	第一部份工程费用合计	7524.80	1366.24	254.50	0.00	9145.54						
二	第二部份工程建设其他费用				1041.56	1041.56					9.47	
1	建设单位管理费				121.64	121.64						财政部财建[2002]394号
2	工程建设监理费				156.39	156.39						湘价服[2007]670号
3	项目建设前期工作咨询费				27.44	27.44						计价格[1999]1283号文
4	工程勘察费				73.16	73.16						建部计价[2002]10
5	工程设计费				219.49	219.49						计价格[2002]10号
6	施工图预算编制费				21.95	21.95						湘价服(2009)81号
7	竣工图编制费				17.56	17.56						湘价服(2009)8号
8	施工图审查费				9.15	9.15						湘发改价服[2015]861号
9	工程量清单及清单计价编制				36.58	36.58						湘价服[2009]81号
10	招标代理费				45.73	45.73						计价格[2002]1980号

11	工程质量检测费																	湘建价(2009)3号
12	环境影响咨询费																	计价格[2002]125号
13	城市基础设施配套及报建费																	永政办发[2013]46号
	第二部份其他工程费用合计																	
	第一、二部份费用合计	7524.80	1366.24	254.50	1041.56	10187.10												一+二
三	预 备 费				814.97	814.97												7.40
1	基本预备费				814.97	814.97												一+二*8%
	合 计					814.97												
四	工程估算总投资	7524.80	1366.24	254.50	1856.53	11002.07												一+二+三
	占投资额 (%)	20.32%	10.12%	0.58%	68.98%	100.00%												

投资计划具体如下表所示：

项目分年度投资估算表

单位：万元

项目名称	总投资	2022 年	2023 年
祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	11,000.00	3,000.00	8,000.00

其中，2023 年月度投资计划如下表所示：

2023 年月度投资计划

单位：万元

项目名称	月度	1-2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月
祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	投资金额	200.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	200
	其中：专项债券金额	0.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	0
	月度	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
	投资金额	400	400	400	200	200	8,000.00
	其中：专项债券金额	0	0	0	0	0	6,000.00

(二) 资金筹措方案

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目的资金来源主要为财政资金和发行政府专项债券。项目总投资 11,000.00 万元，其中：财政资金 5,000.00 万元；拟申请发行政府专项债券资金 6,000.00 万元；其他融资 0.00 万元。本次拟在 2023 年 3 月申请发行政府专项债券金额 6,000.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		财政资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	11,000.00	5,000.00	0	6,000.00	0				10 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目收入预测依据

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目收入主要来源于住院收入。

1、湖南省同类型医院住院费用情况

根据《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》：

湖南省医院病床使用情况：按经济类型分，公立医院病床使用率 91.01%，出院者平均住院日为 9.5 日。按医院等级分，二级医院病床使用率 84.29%，出院者平均住院日为 8.9 日。

湖南省医院病人医药费用：按经济类型分，公立医院住院病人人均住院费用 8,836.40 元，比上年上涨 3.98%；住院病人日均住院费用 928.70 元，比上年上涨 2.55%；按医院等级分，二级医院住院病人人均住院费用 5,551.20 元；日均住院费用 622.40 元。

2、医院历史数据分析

根据祁阳市妇幼保健院 2019~2021 年会计报表,2019~2021 年每床位日均消费约为 312 元/天/床、319 元/天/床、326

元/天/床。

祁阳市妇幼保健院近三年收入情况表

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均值
住院收入（万元）	1151.90	1639.87	2011.01	1600.93
床位数（含开放性床位）	120.00	150.00	179.00	149.67
床位利用率	0.94	0.96	0.95	0.95
床日均住院费用（元）	289.00	312.00	324.00	308.33

本项目参考祁阳妇幼保健院以往数据收费价格，并考虑今后诊疗水平提高，按照谨慎性原则，住院收费暂按 300 元/床/天计。

3、收入预测

本项目实际新增床位 200 张。根据祁阳市妇幼保健院往年住院床位价格情况，床位暂按 300 元/床·天计算。按照运营期第一年床位使用率 70%、第二年床位使用率 80%、第三年床位使用率 90%、第四年及以后年度床位使用率均为 95% 计算。则运营期住院收入为 18,259.13 万元。

（二）项目预期收入预测

按照前述收入测算依据，祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目收入具体情况如下：

项目预期收入测算表

单位：万元

收入类别	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
病人住院收入（万元）	1,533.00	1,752.00	1,971.00	2,080.50	2,080.50
床位数	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00

收入类别	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
每床日平均费用(元)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
使用率	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%
小计	1,533.00	1,752.00	1,971.00	2,080.50	2,080.50

(续上表)

收入类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
病人住院收入(万元)	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	520.13	18,259.13
床位数	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	
每床日平均费用(元)	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
使用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	
小计	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	520.13	18,259.13

按照上述测算，祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目在债券存续期内，预计可产生收入 18,259.13 万元。

(三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括卫生材料费、职工薪酬、维修费用，债券存续期内，项目预计总成本为 5,166.90 万元。具体如下：

1、卫生材料费用

本项目卫生材料费用按照收入的 5%计取，则运营期卫生材料费为 912.96 万元。

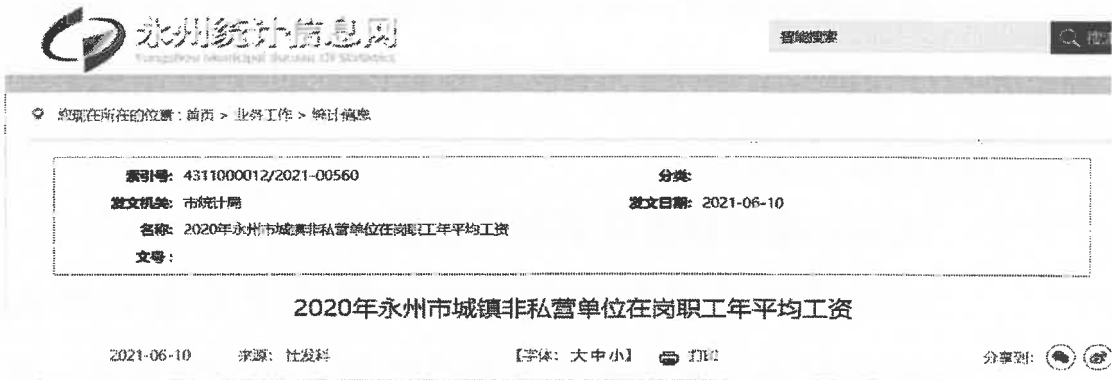
2、维修费用

根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，按生产要素法估算总成本费用时，维修费是指项目全部固定资产的维修费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。本项目考虑行业和项目特点，维修

费参照同类工程的实际情况，按折旧费的 2%估算，则运营期维修费用为 96.66 万元。

3、职工薪酬

本项目建成后，预计新增医护人员共计 50 人，参照永州市 2020 年度城镇非私营单位在岗职工平均薪酬（6.67 万元/年），本项目新增职工平均薪酬按照 8 万元/人/年计算，工资每年上涨 2%，运营期工资成本为 4,157.28 万元。



截图取自永州市统计信息网

项目运营成本测算表

单位：万元

成本类别	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
卫生材料费	76.65	87.60	98.55	104.03	104.03
维修费	10.45	10.45	10.45	10.45	10.45
职工薪酬	400.00	408.00	420.24	432.85	445.83
合计	487.10	506.05	529.24	547.32	560.31

(续上表)

成本类别	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
------	--------	--------	--------	--------	--------	----

卫生材料费	104.03	104.03	104.03	104.03	26.01	912.96
维修费	10.45	10.45	10.45	10.45	2.61	96.66
职工薪酬	459.21	472.98	487.17	501.79	129.21	4,157.28
合计	573.68	587.46	601.65	616.26	157.83	5,166.90

(四) 项目预期税费预测

本项目免征增值税及附加税。

五、融资平衡方案

(一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 18,259.13 万元，总成本为 5,166.90 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金 13,092.22 万元。

(二) 项目融资还本付息情况

祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目总投资金额为 11,000.00 万元，拟申请政府专项债券 6,000.00 万元，其他融资 0.00 万元。截至目前，已发行政府专项债券 0.00 万元，本次拟申请发行政府专项债券 6,000.00 万元，发行期限为 10 年期，每半年付息一次，在债券到期时一次性偿还本金。按照目前市场行情谨慎考虑，政府专项债券的预测利率按照 2023 年 2 月份 10 年期国债收益率上浮 20%，即 3.48% 进行测算，则债券存续期内本息共计 8,088.00 万元。

综合考虑本次申请融资，祁阳县妇幼保健院住院大楼建设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

年度	期初本金	本期新增	本期偿	期末本金	当年偿还	当年还本付
----	------	------	-----	------	------	-------

	余额	本金	还本金	余额	利息	息合计
2023 年 3 月		6,000.00		6,000.00		-
2023 年 9 月	6,000.00			6,000.00	104.40	104.40
2024 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2025 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2026 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2027 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2028 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2029 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2030 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2031 年	6,000.00	-	-	6,000.00	208.80	208.80
2032 年	6,000.00			6,000.00	208.80	208.80
2033 年 3 月	6,000.00		6,000.00		104.40	6,104.40
合计	-	6,000.00			2,088.00	8,088.00

(三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为住院收入。项目预计从 2024 年开始产生收益，项目预期收入总额为 18,259.13 万元，扣除运营成本 5,166.90 万元后预计用于资金平衡相关收益为 13,092.22 万元，相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.62 倍。

项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于资金平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	项目相关收益对融资本息覆盖倍数
祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目	13,092.22	6,000.00	8,088.00	1.62

同时，祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目融资平衡情况已经通过中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计通过。

(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%
净收益变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.46	1.62	1.78
融资成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.66	1.62	1.47

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 1.46，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 1.47，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	建设期		运营期			
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	现金流入	3,000.00	8,000.00	1,533.00	1,752.00	1,971.00	2,080.50
1.1	资本金	3,000.00	2,000.00		-		
1.2	债券资金流入	-	6,000.00				-
1.3	运营收入		-	1,533.00	1,752.00	1,971.00	2,080.50
1.4	回收固定资产余值						

序号	项目	建设期		运营期			
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1.5	流动资金回收						
2	现金流出	3,000.00	8,000.00	695.90	714.85	738.04	756.12
2.1	建设投资	3,000.00	7,895.60		-		
2.2	运营成本			487.10	506.05	529.24	547.32
2.3	税金及附加					-	-
2.4	运营期利息		104.40	208.80	208.80	208.80	208.80
2.5	债券本金						
3	净现金流量			837.10	1,037.15	1,232.96	1,324.38
4	累计净现金流量			837.10	1,874.25	3,107.21	4,431.59

(续上表)

序号	项目	运营期						合计
		2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
1	现金流入	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	520.13	29,259.13
1.1	资本金							5,000.00
1.2	债券资金流入							6,000.00
1.3	运营收入	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	2,080.50	520.13	18,259.13
1.4	回收固定资产余值							-
1.5	流动资金回收							-
2	现金流出	769.11	782.48	796.26	810.45	825.06	6,262.23	24,150.50
2.1	建设投资							10,895.60
2.2	运营成本	560.31	573.68	587.46	601.65	616.26	157.83	5,166.90
2.3	税金及附加	-	-	-	-	-		-
2.4	运营期利息	208.80	208.80	208.80	208.80	208.80	104.40	2,088.00
2.5	债券本金						6,000.00	6,000.00
3	净现金流量	1,311.39	1,298.02	1,284.24	1,270.05	1,255.44	-5,742.10	5,108.62

4	累计净 现金流 量	5,742.98	7,041.00	8,325.24	9,595.29	10,850.73	5,108.62	5,108.62
---	-----------------	----------	----------	----------	----------	-----------	----------	----------

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

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，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、工程建设风险

风险描述：建设项目的投资估算中计列一定的预备费，但可能出现工程设计和施工方案的变化，设备、劳动力、材料及机械使用费市场价格的提高以及有关取费标准的变动，存在投资增加的风险。

应对措施：在设计、施工和采购的各个环节按照工程招标法的规定，尽最大可能优化方案，实行招投标，建立多渠道风险化解机制，以确保项目的工程质量和建设安全。

2、项目可能造成环境破坏的风险

风险内容：项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

应对措施：建设期间严格要求和监督施工单位文明施

工，减少扰民，施工建设过程中所产生的垃圾，废弃土石方，粉尘等有可能污染周围环境的，采取相对应措施及时处理，不随意倾倒。

3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：项目收益受市场影响具有不确定性。

应对措施：要求施工单位倒排工期，加快项目建设进度，务必于合同工期内完工，尽早实现运营，达到预期收益。

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祁阳市卫生健康局以及祁阳市政府确定的主管部门。

主管部门负责按照祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，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。

（本页无正文，为《永州市祁阳市 2023 年社会事业建设专项债券祁阳县妇幼保健院住院大楼建设项目预期收益与融资平衡方案》之盖章页）



祁阳市卫生健康局



2023 年 3 月 2 日

永州市江华瑶族自治县 2023 年社会事业专项债券
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目

预期收益与融资平衡方案

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目拟发行 2023 年社会事业专项债券 7,600.00 万元，具体信息如下：

项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限	实施机构
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	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）	7,600.00	15 年	江华瑶族自治县教育局

一、项目概况

（一）区域介绍

江华瑶族自治县是湖南省永州市下辖县，位于湘、粤、桂三省（区）结合部，分别与广东、广西各三个县（市、区）相邻。地理坐标为东经 110°25'-112° 10'，北纬 24°38'-25°15'，南北长 77.92 公里，东西宽 72.5 公里，总面积 3248 平方公里。是以瑶族为主、以壮族、汉族、苗族等十余个民族为辅聚居的少数民族自治县，是湖南省唯一的瑶族自治县，是全国 13 个瑶族自治县中瑶族人口最多的县，被誉为“神州瑶都”。

2020 年-2022 年，江华瑶族自治县分别实现一般公共预算收入 8.27 亿元、9.93 亿元、11.55 亿元，政府性基金收入分别为 8.35 亿元、5.29 亿元、3.47 亿元。

江华县 2020-2022 年财政经济数据

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	137.69	146.09	156.36
城乡居民人均可支配收入（元）	28628	30517	32318
一般公共预算收入	8.27	9.93	11.55
政府性基金收入	8.35	5.29	3.47
其中：国有土地出让收入	8.22	5.16	3.35
政府性基金支出	10.67	11.21	10.18
其中：国有土地出让支出	4.64	4.18	2.68

（二）项目基本信息

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
江	项目总投	本项目为江华瑶族自治县公	江	1、江华瑶族自治县自然资

华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	<p>资：15,250.00万元；建设地点：江华瑶族自治县沱江镇、白芒镇、桥市乡、蔚竹口乡、大石桥乡、河路口镇、涔天河镇、小圩壮族乡等乡镇；建设工期：2022年12月-2023年12月。</p>	<p>办幼儿园学位建设项目，改建、新建 21 所幼儿园，涉及 149 个教学班、4470 个学位，新建面积 25732m²、改建面积 31233m²，其中：白芒营小贝中心幼儿园新建 3496m²；蔚竹口乡中心幼儿园新建 1032m²，改建 360m²；小圩壮族乡中心幼儿园新建 690m²，改建 2442m²；涛圩镇天翼之星幼儿园改建 3390m²；大石桥乡中心幼儿园新建 832m²，改建 2300m²；白芒营镇中心幼儿园新建 3326m²，改建 850m²；桥市乡中心幼儿园新建 888m²，改建 1200m²；沱江镇瑶都幼儿园 293m²，改建 1447m²；沱江镇阳华幼儿园改建 2468m²；沱江镇小太阳幼儿园新建 510m²，改建 2970m²；沱江镇贝斯特童星幼儿园改建 3200m²；小圩壮族乡博雅幼儿园新建 2328m²，改建 1500m²；河路口镇中心幼儿园新建 3376m²，改建 800m²；涛圩镇中心幼儿园新建 3228m²，改建 600m²；涛圩镇上游盼盼幼儿园新建 988m²，改建 1100m²；桥头铺镇中心幼儿园新建 880m²，改建 860m²；白芒营镇苗苗幼儿园新建 1236m²，改建 1200m²；白芒营镇诺贝尔幼儿园新建 544m²，改建 500m²；涔天河镇摇篮幼儿园新建 1693m²，改建 395m²；沱江镇莲花地幼儿园改建 2650m²；沱江镇爱心宝贝幼儿园新建 392m²，改建 1000m²。</p>	<p>华瑶族自治县教育局</p> <p>源局《关于江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目用地预审与选址意见的函》；</p> <p>2、江华瑶族自治县发展和改革局《关于江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目可行性研究报告的批复》江发改字〔2020〕29号；</p> <p>3、《建设用地规划许可证》；</p> <p>4、《建设工程规划许可证》；</p> <p>5、《施工许可证》（431129201809300101）。</p>
-------------------	---	---	---

本期债券募集资金不用于征地拆迁，不用于政策性补贴，不用于土地储备及房地产项目，仅用于工程建设。其中，征地拆迁支出来源于财政资金，征地拆迁工作由江华瑶族自治县土地整理

储备中心实施。

本项目已取得的上述审批文件及图表数据来源已经通过湖南南燕律师事务所合法性审查。

二、社会经济效益分析

（一）社会效益分析

1、有利于缓解教育资源严重不足的现状

江华瑶族自治县学前教育规模已经完全不能满足人们对教育的需求，教育资源已处于相对严重紧缺的状态。本项目的建设，可以有效缓解上述情况，不仅在各类教学硬件、软件设施上将更进一步完善，而且将全面提高江华瑶族自治县学前教育的教学质量，同时，对整个江华瑶族自治县的教育事业稳定发展起到一定的推动作用。

2、有利于促进教育公平

项目建成后，将为周边地区的幼儿园上学问题提供解决方案，缓解农村劳动力的小孩读书难题，让农村人口进城打工没有后顾之忧，增强其进城打工的积极性，增加劳动力供给。

教育资源的错配和人口流动的变化，使得许多地区的人口得不到应有的教育。本项目的建设不仅可以实现江华瑶族自治县学前教育资源的合理配置，也更加体现了人人受教育的平等理念。

3、有利于提升素质教育水平，构建和谐社会

本项目是加强基础教育建设的重要举措，项目建设在改善当地基础教育设施现状、提高教学水平和教学质量具有重要作

用。本项目的建设，能够引导江华瑶族自治县幼儿养成健康的生活方式和良好的卫生习惯，促进幼儿健康成长，对幼儿今后德、智、体等全方面发展有着至关重要的作用；项目建设能传播正确的家庭教育理念和科学方法，能建立健全家庭、学校、社会共管的学前教育机制，有利于形成家庭、社会和学校共同推进的素质教育格局，进一步推动江华瑶族自治县学前教育体系的发展和完善。

（二）经济效益分析

近年来，在政府的支持下，江华瑶族自治县取得了快速发展，随着城乡一体化及新型城镇化的建设，对学前教育需求也越来越大。学前教育是城乡发展不可或缺的教育配套，对城乡居民选择居住地具有非常大的影响，本项目的建设正是契合居民对教育需求而提出的。

从项目的本身来看，项目的土建及装修以及后期运营，都能有力地拉动了江华瑶族自治县建筑业、建材业、交通运输业等相关产业的发展。同时，由于学前教育是必备的配套设施，可以明显的提升周边楼盘附加值，有利于促进周边居民选择在此居住，进而使周边土地成倍升值。所以本项目的建设有利于生产要素优化配置，有利于改善当地居民居住环境、提升城市品位，对拉动江华瑶族自治县的经济增长有着重要的意义。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目合规性

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，具备合规性。

2、项目成熟度

项目已完成立项批复、初步设计及概算批复、用地规划许可、工程规划许可、施工许可等前期工作，并已开工，具有较高的成熟度。

（四）债券需求合理性分析

本次拟申请政府专项债券 7,600.00 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%，债券存续期间的融资本息 11,772.40 万元，总运营成本支出为 16,100.45 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 34,205.53 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.54。收入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，对总融资本息资金的覆盖倍率为 1.27，能通过压力测试；当整个项目的成本上升 10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍率为 1.42，能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。综上，本项目的债券需求具备合理性。

（五）项目事前绩效评价结果

经江华瑶族自治县财政局根据《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》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

本项目在申请专项债券资金需求时，已设定绩效目标，并经项目主管部门审核后，并已报同级财政部门审定。情况如下：

项目绩效目标	改建、新建 21 所幼儿园，涉及 149 个教学班、4470 个学位，新建面积 25732m ² 、改建面积 31233m ² 。				
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	绩效标准
	产出指标	数量指标	新建建筑面积	m ²	25732
			改造建筑面积	m ²	31233
		质量指标	合格率	100%	100%
		时效指标	完工时间	2023 年 12 月	2023 年 12 月前
		成本指标	项目总投资	万元	15,250.00
	效益指标	经济效益指标	提供就业岗位	能提供一定数量的就业岗位	
		社会效益指标	改善学前教育环境	改善江华瑶族自治县学前教育环境	
			促进进行	促进学前教育产业发展	

			业发展		
		生态效益指标	改善生活环境	改善适龄儿童学习条件。	
		可持续影响指标	促进社会和谐发展	提高学前教育水平和设施条件,促进社会和谐稳定	
		社会公众或服务对象满意度指标	公众社会满意度	≥90%	≥90%
偿债风险	<p>风险描述：由于资金筹措不到位或者其他原因未能使项目如期运营。同时存在收益风险，项目收益来源于保教费收入、伙食费收入。</p> <p>应对措施：谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。在项目收益与预期存在差异，收入无法覆盖本息时提前做好预案；项目建成后积极做好对外宣传工作，保证预期收益水平。</p>				

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算依据

- 1、项目方案设计图纸、说明书、主要工程数量及相关文件；
- 2、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3、国家发改委《投资项目可行性研究报告》；
- 4、《建设项目设计估算编审规程》CECA/GC2-2015；
- 5、《湖南省建设工程计价办法》（湘建价〔2014〕113号）；
- 6、《湖南省建设工程消耗量标准》（2014）；
- 7、《湖南省建筑工程概算定额》（湘建价〔2018〕43号）；
- 8、《湖南省政府投资建设工程项目估算指标》（湘建价〔2017〕54号）；
- 9、《关于规范工程造价咨询服务收费的意见》（湘建价[2016]25号）；
- 10、《基本建设项目建设成本管理费》（财建[2016]504号）；

11、《湖南省建设工程施工阶段监理服务费计费规则》（湘监协[2016]2号）；

12、建安工程费参照当地类似工程造价资料并结合本工程具体情况估算；

13、前期工作费、勘察设计费、工程监理费等参考同类项目按市场价格取费率测算。

（二）项目投资估算

本项目估算总投资 15,250.00 万元，其中：第一部分工程费用 13,018.00 万元，第二部分工程建设其它费用 1,170.00 万元，第三部分预备费 896.64 万元，建设期利息 165.36 万元。

投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值(万元)				单位	工程量	单位造价 (元/ 单位)	占比	备 注
		建筑工程费	设备购置费	其他费用	合计					
一	工程费用	12,718.00	300.00	0.00	13,018.00				85.36%	
1	园舍新建	10,009.75			10,009.75				65.64%	
1.1	土建工程	5,146.40			5,146.40	m²	25,732.00	2,000.00	33.75%	
1.2	装饰装修	2,573.20			2,573.20	m²	25,732.00	1,000.00	16.87%	
1.3	机电安装工程	2,290.15			2,290.15	m²			15.02%	
1.3.1	强电工程	411.71			411.71	m²	25,732.00	160.00	2.70%	
1.3.2	给排水	463.18			463.18	m²	25,732.00	180.00	3.04%	
1.3.3	弱电工程	437.44			437.44	m²	25,732.00	170.00	2.87%	
1.3.4	消防工程	411.71			411.71	m²	25,732.00	160.00	2.70%	
1.3.5	暖通工程	566.10			566.10	m²	25,732.00	220.00	3.71%	
2	园舍改扩建	2,514.26			2,514.26	m²	31,233.00	805.00	16.49%	
3	设备购置		300.00		300.00	项	1.00	3,000,000.00	1.97%	
4	配套工程	194.00			194.00	项	1.00	1,940,000.00	1.27%	
二	工程建设其他费用			1,170.00	1,170.00				7.67%	
1	建设管理费及财务费			195.00	195.00				1.28%	
2	项目前期工作咨询费			26.00	26.00				0.17%	
3	工程勘察设计费			52.00	52.00				0.34%	
4	工程招标			52.00	52.00				0.34%	
5	监理费			390.00	390.00				2.56%	

6	环境影响咨询服务费			52.00	52.00				0.34%	
7	施工图审查费			130.00	130.00				0.85%	
8	工程造价编制和审核费			195.00	195.00				1.28%	
9	建设工程交易服务费			65.00	65.00				0.43%	
10	工程质量检测费			13.00	13.00				0.09%	
三	预备费			896.64	896.64				5.18%	
四	利息			165.36	165.36				1.78%	
五	总投资	12,718.00	300.00	2,232.00	15,250.00				100.00%	

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。

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目总投资 15,250.00 万元，2023 年投入金额 13,744.90 万元，分年度投资计划如下表所示：

项目投资分年计划表

项目名称	总投资	2022 年	2023 年
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	15,250.00	1,505.10	13,744.90

2023 年度，江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目分月投资计划具体如下表所示：

2023 年投资分月计划表

项目名称	总投资金额	前期投入	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	投资金额	1,505.10	100	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
	其中：专项债金额				2,000.00	2,000.00	2,000.00	1,600.00
	总投资金额	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
	投资金额	2,000.00	800	700	700	700	744.9	15,744.90
	其中：专项债金额							7,600.00

(三) 资金筹措方案

本项目的资金来源主要为财政资金及发行政府专项债券。项目总投资 15,250.00 万元，其中：财政资金 7,650.00 万元（财政资金将根据项目进度逐步到位），拟申请政府专项债券 7,600.00 万元。截止目前，未发行政府专项债券，本次拟申请发行 7,600.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		财政资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	15,250.00	7,650.00	-	7,600.00					15 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目收入预测依据

本项目收入来源主要为保教费和生活费服务费收入。

本项目改建、新建 21 所幼儿园，涉及 149 个教学班、4470 个学位。运营期第 1 年、第 2 年、第 3 年招生负荷度（即招生人数占计划总招生规模的比例）分别为 80、90%、100%，第 3 年及以后年度招生负荷度为 100%。

1、保教费收入

参照江华瑶族自治县发展和改革局、财政局、教育局《关于 2021 年秋全县幼儿园收费管理的通知》（江发改联字〔2021〕23 号），江华公办幼儿园和民办普惠性幼儿园根据分类定级情况，保教费试行最高限价制度。本项目幼儿园涉及标准园、县级示范园、市级示范园、省级示范园，最高收费标准依次为 350 元/人/月、400 元/人/月、480 元/人/月、630 元/人/月。出于谨慎原则，本项目幼儿园收费标准均按 350 元/人/月，每学年收费 10 个月。近三年国内 CPI 增长率分别为 0.98%、2.42%、2.90%，平均涨幅 2.1%，本项目收费及成本增长率参照近三年居民消费价格指数按

每3年增长5%（及每年增长1.67%）（余同）。

江华瑶族自治县发展和改革局 江华瑶族自治县财政局 文件 江华瑶族自治县教育局

江发改联字[2021]23号

签发人：左华生

关于2021年秋季全县幼儿园收费管理的通知

全县各幼儿园：

为规范幼儿园收费，根据《湖南省发展和改革委员会、湖南省财政厅、湖南省教育厅关于印发〈湖南省幼儿园收费管理实施办法〉的通知》（湘发改价规〔2020〕659号），永州市发改委、市财政局、教育局《关于印发〈永州市公办幼儿园收费管理实施细则和收费标准〉的通知》（永发改价费〔2017〕356号），永州市发改委《关于普惠性民办幼儿园收费管理工作的指导意见》（永发改价费〔2020〕4号），现就我县2021年秋季幼儿园收费事项通知如下：

一、幼儿园收费项目全县统一为保育教育费（以下简称保教费）、住宿费、伙食费和代收费。

保教费是指幼儿园向幼儿提供保育教育服务而收取的费用。

住宿费是指寄宿制幼儿园向在园住宿的幼儿提供住宿服务（不含午休）而收取的费用。

伙食费是指幼儿园为在园幼儿提供膳食服务收取的费用。
代收费是指幼儿园为方便幼儿教育、生活而代收代管的费用，包括床上用品费、园服费、外出活动费和体检费等。
二、根据我县幼儿园办园性质、办园条件、管理水平等，对幼儿园实行分类定级管理，在核算成本的基础上，根据收费政策，分别制定收费指导标准，各幼儿园根据自己的类型和级别在对应的指导标准以内确定具体收费标准。

幼儿园分类定级以教育行政主管部门评定的为准。2021年秋季全县幼儿园分类定级情况及保教费最高限价见附件一；各类幼儿园收费管价方式见附件二。

三、伙食费收费标准按实际成本制定，不得营利。伙食费要按月收取，据实结算。食堂财务必须纳入幼儿园财务统一管理，实行专账核算。

四、幼儿园按学期实行“新生新办法，老生老政策”的收费管理原则。幼儿园三年为一个学段，即幼儿入园三年期间保教费要保持不变。分学期交纳，不得跨学期收费。

五、对家庭经济困难幼儿的生活补助要按相关政策落实到位。
六、幼儿园必须确保进城务工的农民工子女与县城幼儿享受同等待遇。

七、幼儿入园后因故中途转园、退园或请假，要求退费的，保教费按月计退（学长按10个月计算），伙食费按周计退。

八、严禁不按规定的项目和标准收费。各幼儿园要自觉接受发改、财政、教育、市场监督管理部门的监督检查。

九、坚决落实收费公示制度。各幼儿园必须在园醒目位置公示收费项目和标准，代收费要公示具体项目和标准。

- 2 -

- 1 -

附件一：

江华瑶族自治县幼儿园分类定级情况及保教费最高限价表

类别		2021年下半年		2021年下半年		备注
一级项目	二级项目	普惠性幼儿园（普惠性民办园）	普惠性幼儿园（普惠性民办园）	普惠性幼儿园（普惠性民办园）	普惠性幼儿园（普惠性民办园）	
普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园保教费最高限价：200元/月/人
	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	普惠性幼儿园	
普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园保教费最高限价：200元/月/人
	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	
普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园保教费最高限价：200元/月/人
	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	
普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园保教费最高限价：200元/月/人
	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	普惠性民办园	

附件二：

江华瑶族自治县各类幼儿园收费管价方式表

办园性质		收费项目				备注
一级项目	二级项目	保育教育费（保教费）	住宿费	伙食费	代收费	
公办幼儿园	公办幼儿园	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	公办幼儿园保教费最高限价：200元/月/人
	公办幼儿园	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	
普惠性民办园	普惠性民办园	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	普惠性民办园保教费最高限价：200元/月/人
	普惠性民办园	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	政府指导价：市（州）定级定价，县（区）定级定价；按核定成本确定，不得营利。	

政策依据：1.《湖南省幼儿园收费管理实施办法》（湘发改价规〔2020〕659号）；2.《关于普惠性民办幼儿园收费管理工作的指导意见》（永发改价费〔2020〕4号）；3.永州市公办幼儿园保教费和住宿费最高限价标准执行永发改价费〔2017〕356号文件规定。

- 5 -

2、生活费收入

根据《关于 2021 年秋全县幼儿园收费管理的通知》（江发改联字〔2021〕23 号），幼儿园生活费收费标准按实际成本制定，保本不盈利。本项目生活服务费收费标准参照永州市物价局、永州市财政局、永州市教育局《关于对市委、市政府机关幼儿园、收费标准的批复》，在其所规定的 160 元/人/月的基础上适当下浮，按 150 元/人/月，每年收取 10 个月，预计每 3 年上涨 5%。

2014-02-03 14:31

来源：永州市人民政府门户网站

发布机构：2016政务公开工作要点

【字体：大

关于对市委、市政府机关幼儿园收费标准的批复

文号：永价管〔2014〕1 号

发布日期：2014-01-08

永州市物价局

永州市财政局 文件

永州市教育局

永价管〔2014〕1 号

签发人：李武生

永州市物价局 永州市财政局 永州市教育局

关于对市委、市政府机关幼儿园

收费标准的批复

永州市委市政府机关幼儿园：

你园《关于申请调整我园收费标准的报告》收悉。鉴于《永州市物价局、永州市财政局、永州市教育局关于对市委、市政府机关幼儿园收费标准的批复》（永价管〔2013〕3号）有效期已满，根据湖南省物价局、湖南省财政厅、湖南省教育厅《关于印发〈湖南省幼儿园收费管理暂行办法〉的通知》（湘价教〔2012〕99号）文件精神，并结合我市经济发展状况和幼儿园的运行情况，经研究，现将你园有关收费事项批复如下：

一、保育教育费、住宿费。保育教育费（全日制）收费标准每生每月最高不超过400元，只准下浮，不准上浮。住宿费每生每月最高不超过20元，只准下浮，不准上浮。具体收取标准由你园视情况制定，并于五个工作日内报物价局、市财政局、市教育局备案后执行。

你园对贫困子女有减免规定或其他救助办法的应在招生简章或招生信息中明示。

二、伙食费。伙食费（含下午一餐点心）每生每月不超过160元。伙食费按保本不盈利的原则单独列支，不得擅自挤占、克扣和挪用，并每个月向家长公布伙食费收支情况，如有节余要如数退给幼儿家长。

三、幼儿园收费项目统一为保育教育费、住宿费和伙食费。除此之外，不得再向幼儿家长收取其他任何费用。保教费、住宿费和伙食费

（二）项目收入预测

根据上述收入预测依据项目收入在运营期内逐步实现，具体收入预测情况如下表所示。

项目预算收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年 ~2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	保教费收入	23943.87		1251.60	1408.05	1564.50	1642.73	1642.73	1642.73
	单价（元/人/月）			350	350	350	367.50	367.50	367.50
	招生负荷度			80%	90%	100%	100%	100%	100%
	总学位数			4470	4470	4470	4470	4470	4470
2	生活费收入	10261.66		536.40	603.45	670.50	704.03	704.03	704.03
	单价（元/人/月）			150.00	150.00	150.00	157.50	157.50	157.50
	招生负荷度			80%	90%	100%	100%	100%	100%
	学生人数			4470	4470	4470	4470	4470	4470
	收入合计	34205.53		1788.00	2011.50	2235.00	2346.75	2346.75	2346.75

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
1	保教费收入	1724.86	1724.86	1724.86	1811.10	1811.10	1811.10	1901.66	1901.66	380.33
	单价（元/人/月）	385.88	385.88	385.88	405.17	405.17	405.17	425.43	425.43	425.43
	招生负荷度	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	总学位数	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470
2	生活费收入	739.23	739.23	739.23	776.19	776.19	776.19	815.00	815.00	163.00
	单价（元/人/月）	165.38	165.38	165.38	173.64	173.64	173.64	182.33	182.33	182.33
	招生负荷度	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

	学生人数	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470	4470
	收入合计	2464.09	2464.09	2464.09	2587.29	2587.29	2587.29	2716.66	2716.66	543.33

（三）项目成本测算依据

项目的主要成本为项目成本费用包括：水电费用、工资及福利费、生活费成本、管理费用、维修费用。

1、工资及福利费

因教师工资由财政局发放，不计入项目成本。本项目所计工资及福利为按照《湖南省幼儿园办园标准》要求，需要配置的食堂、财会、保安等工作人員，每个幼儿园配置 3 人，本项新建及改造 21 个幼儿园，共计 105 人。江华 2021 年城镇人均可支配收入为 30517 元，出于谨慎原则本项目人均工资福利按 5 万元/年计算，每 3 年上浮 5%。



2、水费

按照永州市发展和改革委员会《关于调整市中心城区城市供水价格暨实行阶梯水价的通知》，永州市非居民生活用水由 2.03 元/吨提高到 2.40 元/吨，到户终端价由 3.53 元/吨提高到 4.0 元/吨（含污水处理费 1.06 元/吨、水资源费 0.12 元/吨、垃圾处理费 0.4 元/吨、价格调节基金 0.02 元/吨），本项目水费

标准暂按 4 元/t。根据可行性研究报告预测，本项目年耗水量约 93870m³；

关于调整市中心城区城市供水价格暨实行阶梯水价的通知

2016-01-01 14:40

来源：永州市人民政府门户网站

发布机构：2016政务公开工作要点

【字体：大 中 小】

永州市自来水公司、零陵区自来水公司：

城市供水事业是城市建设和发展的重要组成部分，是公益性事业和民生工程。你们公司联合报来的《关于调整市中心城区供水价格的申请》收悉。根据《湖南省城市供水价格管理办法》（湘价服〔2013〕12号）、湖南省发展和改革委员会、湖南省住建厅、湖南省水利厅《关于加快城市供水价格改革有关问题的通知》（湘发改价商〔2014〕1044号）文件精神，在组织广泛调研、价格成本测算和价格听证的基础上，经我委研究并结合我市实际，报经市政府第69次常务会议研究同意，现就调整我市市中心城区城市供水价格暨实行阶梯水价有关事项批复如下：

一、调整市中心城区供水价格。平均水价由目前的1.64元/吨提高到1.87元/吨。其中：居民生活用水由1.43元/吨提高到1.6元/吨，到户终端价由2.59元/吨提高到2.86元/吨（含污水处理费0.82元/吨、水资源费0.12元/吨、垃圾处理费0.3元/吨、价格调节基金0.02元/吨）；非居民生活用水由2.03元/吨提高到2.40元/吨，到户终端价由3.53元/吨提高到4.0元/吨（含污水处理费1.06元/吨、水资源费0.12元/吨、垃圾处理费0.4元/吨、价格调节基金0.02元/吨）；特种行业用水由6.00元/吨提高到6.40元/吨，到户终端价由7.94元/吨提高到8.44元/吨（含污水处理费1.5元/吨、水资源费0.12元/吨、垃圾处理费0.4元/吨、价格调节基金0.02元/吨）。

二、市中心城区居民生活用水实行阶梯价格。居民生活用水量在15m³/每户·月（含）的为第一级，其价格为1.60元/m³；用水量在15—25m³/每户·月（含）的为第二级，其价格为2.40元/m³；用水量在25m³/每户·月以上的为第三级，其价格为3.20元/m³。对家庭常住人口超过4口的，可按实超人数核增每人每月4立方米。

3、电费

根据《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407号）规定，电费按 0.862 元/度计，预测项目运营每年耗电量约 144.80 万度

附件 2: 湖南省电网销售电价表

；

、生活费用成本

用电分类	电度电价（元/千瓦时）					基本电价	
	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（元/千瓦·月）	变压器容量（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：贫困县农业排灌用电	0.4117	0.4017	0.3917				

注：1、上表所列价格，除贫困县农业排灌用电外，均含国家重大水利工程建设基金 0.105 分钱、农网改造还贷资金 2 分钱。

按保本不盈利的原则，扣除折旧摊销等非付现成本，本项目生活费支出按生活费收入的 70%计；

5、管理费用

包括办公费、差旅费、邮电通讯费等，根据对其他同类公立幼儿园的情况调研，按照收入总额的 5%测算。

6、修理费用

根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，按生产要素法估算总成本费用时，修理费是指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。本项目考虑行业和项目特点，修理费参照同类工程的实际情况，年修理费按固定资产原值的 0.5%估算。

7、增值税税金及附加

《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 4.《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》的规定，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。

（四）项目成本预测

本项目的成本为包括人员工资及福利、生活成本、水费、电费、管理费用、维护维修费用，具体预测情况如下表所示：

项目运营成本及税费测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年 ~2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	工资及福利费	4902.65		315.00	315.00	315.00	330.75	330.75	330.75
2	电费	1768.28		124.82	124.82	124.82	124.82	124.82	124.82
3	水费	531.93		37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55
4	生活费成本	7183.16		375.48	422.42	469.35	492.82	492.82	492.82
5	管理费	719.30		42.64	44.99	47.34	49.30	49.30	49.30
6	维修费用	995.12		70.24	70.24	70.24	70.24	70.24	70.24
	支出合计	16100.45		965.73	1015.02	1064.30	1105.48	1105.48	1105.48

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
1	工资及福利费	347.29	347.29	347.29	364.65	364.65	364.65	382.88	382.88	63.81
2	电费	124.82	124.82	124.82	124.82	124.82	124.82	124.82	124.82	20.80
3	水费	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	37.55	6.26
4	生活费成本	517.46	517.46	517.46	543.33	543.33	543.33	570.50	570.50	114.10
5	管理费	51.36	51.36	51.36	53.52	53.52	53.52	55.79	55.79	10.25
6	维修费用	70.24	70.24	70.24	70.24	70.24	70.24	70.24	70.24	11.71
	支出合计	1148.71	1148.71	1148.71	1194.11	1194.11	1194.11	1241.78	1241.78	226.93

五、项目融资平衡

(一) 项目净收益

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目预期总收入 34,205.53 万元，总运营成本支出为 16,100.45 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 18,105.08 万元。

(二) 项目融资还本付息情况

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目本次拟申请政府专项债券 7,600.00 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%，偿债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。

江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目还本付息情况如下：

还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初余额	本期发行	本期还本	期末余额	发行利率	应付利息	还本付息合计
江华瑶族自治县城市停车场建设项目	2023 年 3 月		7,600.00		7,600.00	3.66%		
	2023 年 9 月	7,600.00			7,600.00	3.66%	139.08	139.08
	2024 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2025 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2026 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2027 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2028 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2029 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2030 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2031 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2032 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2033 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
	2034 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16

2035 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
2036 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
2037 年	7,600.00			7,600.00	3.66%	278.16	278.16
2038 年 3 月	7,600.00		7,600.00		3.66%	139.08	7,739.08
合计		7,600.00	7,600.00			4,172.40	11,772.40

(三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金主要来源于幼儿园保教费、生活费获得收益，预计用于融资平衡的相关收益为 18,105.08 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.54。

项目收益覆盖情况表

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益（万元）	项目预计融资本金（万元）	项目预计融资本息（万元）	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目	18,105.08	7,600.00	11,772.40	1.54

同时，本项目融资平衡情况已通过湖南宏达会计师事务所有限责任公司审计。

(四) 压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

项目压力测试统计表

单位：万元

单因素敏感分析	-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	1.27	1.54	1.86
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.70	1.54	1.42

基于上表，收入成本变动是影响本项目资金平衡的主要敏感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为 1.27，能通过压力测试；当整个项目的成本上升 10%的情况下，对总融资本息资金的覆盖倍数为 1.42，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

按照国家相关政策规定，项目建设期内所有融资拟只付息不还本，项目计算期内按计划还本付息，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：

现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	现金流入	49,455.54	1,505.11	13,744.90	1,788.00	2,011.50	2,235.00	2,346.75	2,346.75	2,346.75
1	资本金流入	7,650.00	1,505.11	6,144.90						
2	融资资金流入	7,600.00		7,600.00						
3	运营期现金流入	34,205.53			1,788.00	2,011.50	2,235.00	2,346.75	2,346.75	2,346.75
二	现金流出	42,983.77	1,505.11	13,744.90	1,243.89	1,293.18	1,342.46	1,383.64	1,383.64	1,383.64
1	建设期资金流出	15,250.00	1,505.11	13,744.90						
2	运营期资金流出	16,100.45			965.73	1,015.02	1,064.30	1,105.48	1,105.48	1,105.48
3	融资还本付息	11,633.32			278.16	278.16	278.16	278.16	278.16	278.16
三	现金净流量				544.11	718.32	892.54	963.11	963.11	963.11
四	期末累计现金结存					718.32	1,610.87	2,573.98	3,537.09	4,500.21

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	2,464.09	2,464.09	2,464.09	2,587.29	2,587.29	2,587.29	2,716.66	2,716.66	543.33

1	资本金流入									
2	融资资金流入									
3	运营期现金流入	2,464.09	2,464.09	2,464.09	2,587.29	2,587.29	2,587.29	2,716.66	2,716.66	543.33
二	现金流出	1,426.87	1,426.87	1,426.87	1,472.27	1,472.27	1,472.27	1,519.94	1,519.94	7,966.01
1	建设期资金流出									
2	运营期资金流出	1,148.71	1,148.71	1,148.71	1,194.11	1,194.11	1,194.11	1,241.78	1,241.78	226.93
3	融资还本付息	278.16	278.16	278.16	278.16	278.16	278.16	278.16	278.16	7,739.08
三	现金净流量	1,037.21	1,037.21	1,037.21	1,115.02	1,115.02	1,115.02	1,196.71	1,196.71	-7,422.68
四	期末累计现金结存	5,537.42	6,574.64	7,611.85	8,726.87	9,841.89	10,956.91	12,153.62	13,350.34	5,927.66

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过项目业主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。

（一）社会稳定风险

风险描述：在项目推进过程中，该类风险具体表现为施工期造成环境污染、噪音、出行拥堵及施工方与相关利益群体等方面问题。若项目施工期间管理不到位，未妥善设置相应防范措施，项目基地周边居民及工作人员将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目的有序进行。

应对措施：对改造项目范围进行全面的社会稳定风险评估，在评价过程中，使用科学有效的方法，注重对相关群体切身利益的保护。项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与居民及工作人员沟通，确保项目对民众生活、工作的影响降至最低。加强政策的宣传，做好开工前、开工中及开工后的全过程协调工作。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目工作影响区域稳定与和谐。秉承“公平、公正、公开”的原则，严格落实国家及地方有关法律、法规、政策、文件的相关标准，依然公开项目信息，切实维护相关群体的知情权、参与权、受益权等合法权益。并及时解答群众的疑问，使群众真正了解政策，了解自身合法权益，减少他们的后顾之忧与阻力。协调协助施工单位负责人和工程所在地的居委会负责人

建立联系机制，减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

（二）工程建设风险

风险描述：在项目推进进程中，该类风险具体表现为工程量风险、资金风险、政策和管理风险及技术质量风险等方面问题。其中，工程量预测风险是指实际施工的工程量与预算工程量之间由于不可预见性，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；资金风险是指若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；政策和管理风险是指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；技术质量风险是指与项目建设相关单位因自身技术及管理水平带来的风险。

应对措施：对于工程量风险，项目建设开始前，应充分实地勘察、摸排需要改造的工作内容及改造工程量，对于无法准确定量的项目采用扩大指标法，降低风险至最低；对于资金风险，项目单位应采取一切可行措施，确保项目资本金及债务资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，实行专款专用；对于政策和管理风险，项目筹建单位应深度学习和把控项目各环节和要点，加大相应的政策、财政等方面支持力度，促进项目顺利实施；对于技术质量风险，施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时

纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

（三）项目收益与预期存在差异风险

风险描述：项目主要收益来源保教费收入和生活费收入。

若经济发展不及预期，将对项目后续收益产生影响，形成项目收益与预期存在差异的风险。

应对措施：谨慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。在项目收益与预期存在差异，收入无法覆盖本息时提前做好预案。

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，对地方政府专项债券，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

本项目主管部门是江华瑶族自治县教育局。

主管部门负责按照社会事业项目工作要求并根据社会事业建设任务、成本等因素，建立本地区发行社会事业专项债券项目库，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，做好社会事业专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会事业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。

(本页无正文，为《江华瑶族自治县公办幼儿园学位建设项目预期收益与融资平衡方案》之盖章页)

江华瑶族自治县财政局



江华瑶族自治县教育局



2023年3月2日

永州市宁远县社会事业专项债券 宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设 项目预期收益与融资平衡方案

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目拟发行社会事业领域专项债券 10,000.00 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
宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目	2023 年湖南省社会事业专项债券（一期）-2023 年湖南省政府专项债券（七期）	10,000.00	10 年	宁远县卫生健康局

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目预期收益与融资平衡方案

一、项目概况

（一）区域介绍

宁远县位于湖南南部，总面积 2,526 平方千米。南有九嶷山，北倚阳明山，东连新田、嘉禾、蓝山、南接江华，西邻道县、双牌，北接祁阳金洞林场。宁远县辖 16 个乡镇（其中少数民族乡 4 个）、4 个街道办事处，总人口 89.21 万。宁远县认真贯彻落实市委、市政府的决策部署，围绕“双过半”抓调度、补短板、促发展，全县经济社会发展总体平稳、稳中向好。

宁远县未来的发展目标一是要聚力振兴实体经济，培育发展新动能；二是聚力打好三大攻坚战，开拓发展新局面；三是聚力推进乡村振兴，夯实发展新基础；四是聚力扩大有效投资，厚植发展新优势；五是聚力深化改革创新，增强发展新活力；六是聚力增进民生福祉，共享发展新成果。七是聚力加强政府建设，展现发展新形象。宁远县未来发展规划：一是优化工业结构，首先是扩大内需，其次是加快农产品加工转化，推进产业链融合发展，最后是继续加大规模工业企业入统力度，加强部门与企业之间的协调、沟通和配合；二是狠抓项目促进投资增长，首先是抓好项目前期工作，其次是抓好争资立项工作，最后是加快重大项目建设进度；三是培育消费新热点，首先是在巩固传统消费的同时，培育壮大体育、休闲、家政等新兴消费热点，营造良好的消费环境，

其次是抓好电子商务物流快递协同发展，积极推进线上线下互动融合。

宁远县 2020-2022 年财政经济情况

单位：亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	232.37	252.08	267.23
城乡居民人均可支配收入（元）	22,400.00	24,423.00	25,933.00
一般公共预算收入	14.58	15.86	23.47
政府性基金收入	28.26	19.64	21.88
其中：国有土地出让收入	27.82	18.97	21.4
政府性基金支出	31.89	25.71	33.99

数据来源：宁远县财政局

(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
宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目	项目总投资额为 19,815.41 万元，项目地点位于宁远县人民医院重华北路一号。建设期自 2020 年 12 月至 2024 年 12 月。	建设内容包括：总用地面积约 11167.84 平方米，总建筑面积 32700 平方米，其中门诊部建筑面积 11700 平方米，急诊部面积 2800 平方米，医技科室面积 6700 平方米，业务管理及后勤保障面积 4500 平方米，新增机动车停车位 179 个，其中地上为 24 个，地下停车位 155 个，配套建设道路及场地硬化、绿化、供配电、给排水、消防、通信设施等附属设施。	宁远县卫生健康局	1、《关于宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目可行性研究报告的批复》（宁发改审批〔2022〕54 号）。 2、《关于宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目选址审查意见的说明》。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目是公共卫生事业基础设施建设项目，项目建成后，能重新整合医院

功能布局，提高医院在医疗、预防、保健、康复和急救等方面综合服务能力，引导当地医疗事业向高水平的方向发展，有利于改善病人的就医环境，有利于提高全县的医疗卫生水平，促进全县卫生事业的发展。项目是按三甲医院建设，目前永州南六县还没有三甲医院，本项目通过合理分配医疗资源，能有效解决项目区及永州南部县群众看病贵、看病难问题，带来稳定的医疗服务收入，对宁远县经济发展具有非常重要的意义。

（二）社会效益分析

本项目是一项民生工程，项目建成后将核定病床 1200 张，院内设内科、外科、妇产科、急诊科、耳鼻喉科、新生儿及小儿科、口腔科、中医科等诊疗医技科室，能有效缓解群众看病困难的社会矛盾，满足群众对健康生活的需求，扩大医院接诊的规模，间接地提高了区域医疗诊断的质量水平。通过本项目建设，能大大提高永州南部医院的医疗卫生服务能力，为城乡居民提供方便、专业的就医环境，提升当地居民的生活品质和健康水平，成为城市转型中的社会稳定器，产生良好的社会影响。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目合规性

本项目资金投向领域为社会事业领域，符合地方政府专项债资金投向领域类型，具备合规性。

2、项目成熟度

项目已完成立项批复、初步设计及概算批复、用地规划

许可、工程规划许可、施工许可等前期工作，并已开工，具有较高的成熟度。

（四）债券需求合理性分析

本项目计划申请专项债券资金共计 13,000.00，本次拟申请政府专项债券 10,000.00 万元，后续计划申请 3,000.00 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 3.48%，债券存续期间的融资本息 17,524.00 万元。债券存续期内，项目预期总收入 63,045.63 万元，总成本为 34,557.40 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金 28,488.22 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.63，能通过压力测试。当整个项目的净收益下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.46，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.48，仍然能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。综上，本项目的债券需求具备合理性。

（五）项目事前绩效评价结果

经宁远县财政局根据《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》和项目实施方案进行审核，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

依据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令 第512号）第六十条：除国务院财政、税务主管部门另有规定外，固定资产计算折旧的最低年限，房屋、建筑物为20年。本项目建设工程均为房屋、建筑物，预测本项目存续年限为20年。

（七）项目绩效目标

本项目在申请专项债券资金需求时，已设定绩效目标，并经项目主管部门审核后，并已报同级财政部门审定。情况如下：

项目绩效目标表

项目绩效目标	本项目建设规模和内容:总用地面积约11167.84平方米,总建筑面积32700平方米,其中门诊部建筑面积11700平方米,急诊部面积2800平方米,医技科室面积6700平方米,业务管理及后勤保障面积4500平方米,新增机动车停车位179个,其中地上为24个,地下停车位155个,配套建设道路及场地硬化、绿化、供配电、给排水、消防、通信设施等附属设施。				
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	绩效标准
	产出指标	数量指标	总建筑面积	平方米	32700
			新增机动车停车位	个	179
		质量指标	合格率	≥95%	≥95%
		时效指标	完工时间	4年	4年
		成本指标	项目总投资	万元	19,815.41

	效益指标	经济效益指标	带动行业发展	<p>宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目是公共卫生事业基础设施建设项目，项目建成后，能重新整合医院功能布局，提高医院在医疗、预防、保健、康复和急救等方面综合服务能力，引导当地医疗事业向高水平的方向发展，有利于改善病人的就医环境，有利于提高全县的医疗卫生水平，促进全县卫生事业的发展。项目是按三甲医院建设，目前永州南六县还没有三甲医院，本项目通过合理分配医疗资源，能有效解决项目区及永州南部县群众看病贵、看病难问题，带来稳定的医疗服务收入，对宁远县经济发展具有重要的意义。</p>		
		社会效益指标	对居民经济影响	<p>本项目是一项民生工程，项目建成后将核定病床1200张，院内设内科、外科、妇产科、急诊科、耳鼻喉科、新生儿及小儿科、口腔科、中医科等诊疗医技科室，能有效缓解群众看病困难的社会矛盾，满足群众对健康生活的需求，扩大医院接诊的规模，间接地提高了区域医疗诊断的质量水平。通过本项目建设，能大大提高永州南部医院的医疗卫生服务能力，为城乡居民提供方便、专业的就医环境，提升当地居民的生活品质和健康水平，成为城市转型中的社会稳定器，产生良好的社会影响。</p>		
		社会公众或服务对象满	公众社会满意度	≥90%	≥90%	

		意度指标			
--	--	------	--	--	--

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资估算

1、项目投资估算依据

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目投资估算依据如下:

(1) 《湖南省建设工程计价办法》(建标〔2014〕113号);

(2) 《湖南省建筑工程消耗量标准》(湘建价〔2006〕330号文);

(3) 《湖南省安装工程消耗量标准》(湘建价〔2007〕30号文);

(4) 《计算程序及费率执行办法》(湘建价计〔2008〕);

(5) 《关于执行(湖南省建设工程计价办法)的补充通知》(建标〔2014〕35号);

(6) 《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》(国家发改委、建设部);

(7) 《基本建设项目建设成本管理规定》(财建〔2016〕506号);

(8) 《中医医院建设标准》(建标〔2008〕97号);

(9) 各有关设备生产厂家及询价;

(10) 类似工程技术经济指标及概算资料。

(11) 建筑工程: 湖南省建筑工程概算定额, 并参考当

地工程造价水平估算。

（12）设备价格根据设计选型参考有关生产厂家报价计算。

（13）安装工程的材料价格根据湖南省建设工程造价管理协会颁布的 2017 年《定额与造价》价格计算，安装费用参考有关概算指标计列。

（14）建设单位管理费按国家和省有关文件精神计算。

（15）勘察设计费、工程监理费参考国家计委、建设部有关文件规定计取。

2、项目投资估算具体情况

项目总投资 19,815.41 万元，其中工程费用 16127.20 万元，工程建设其他费 1329.17 万元，预备费 1679.24 万元，建设期利息 679.80 万元。

项目投资估算总表

单位：万元

序号	工程或费用名称	估算价值(万元)					技术经济指标			占投资额(%)	备注
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标(元/		
									单 位)		
二	第一部分工程费用	11965.27	4163.24	0	0	16127.2	m	32700	4931.87	85.00%	
1	土建及装饰工程	11721.85	3977.7	0	0	15698.24	m	32700	4800.69		
1.1	原建筑物拆除	120.47				120.47	m²	39.4	120		含建筑垃圾外运及弃置费
1.2	土石方工程	411.6				411.6					
1.2.1	土方开挖	268.8				268.8	m³	33600	80		外运 8km, 含渣土弃置费
1.2.2	石方开挖	126				126	m³	8400	150		
1.2.3	土方回填	16.8				16.8	m³	6720	25		
1.3	基坑支护	140				140	m³	7000	200		土钉墙基坑支护
1.4	钻孔灌注桩	130.4				130.4					

1.4.1	φ1200 灌注桩	34.65					34.65	m	385	900		C25 钢筋混凝土机械成孔
1.4.2	φ800 灌注桩	57.05					57.05	m	815	700		C25 钢筋混凝土机械成孔
1.4.3	φ600 灌注桩	38.7					38.7	m	645	600		C25 钢筋混凝土机械成孔
1.5	钢筋	47.97					47.97	t	73.8	6500		
1.6	地下室	2576.3	868	0	0		3458	m ²	7000	4940		
1.6.1	建筑工程	2240					2240	m ²	7000	3200		
1.6.2	室内装饰工程	245					245	m ²	7000	350		
1.6.3	给排水工程		98				98	m ²	7000	140		
1.6.4	消防工程		45.5				45.5	m ³	7000	65		
1.6.5	火灾报警工程		59.5				59.5	m ²	7000	85		
1.6.6	电气照明工程		210				210	m ²	7000	300		
1.6.7	弱电智能化工程		126				126	m ²	7000	180		
1.6.8	暖通与排风工程		280				280	m ²	7000	400		
1.6.9	医疗气体		49				49	m ²	7000	70		

1.8.2	屋面防水工程	50				50	m ²	1000	500		
1.8.3	外墙装饰工程	117.6				117.6	m ²	3360	350		
1.8.4	室内装饰工程	438				438	m ²	7300	600		
1.8.5	给排水工程		102.2			102.2	m ²	7300	140		
1.8.6	消防工程		36.5			36.5	m ²	7300	50		
1.8.7	火灾报警工程		51.1			51.1	m ²	7300	70		
1.8.8	电气照明工程		219			219	m ²	7300	300		
1.8.9	弱电智能化工程		131.4			131.4	m ³	7300	180		
1.8.10	暖通与排风工程		292			292	m ²	7300	400		
1.8.11	医疗气体工程		51.1			51.1	m ²	7300	70		
1.9	垃圾站	50				35	项	1	350000		
2	室外配套工程	243.42	185.54	0	0	428.96	m	6667.84	643.33		
2.1	室外道路工程	57.75				57.75	m ²	1650	350	沥青混凝土道路	
2.2	室外广场铺装	50.63				50.63	m ²	1125	450	芝麻灰花岗岩及灰	

5	工程设计费								372.29	372.29	万元	6128.5	2.31%		设计收发改价格[2015]299号, 计价
6	招标代理费								13.07	13.07	万元	6128.5	0.08%		湘招协[2015]6号
7	施工图清单编制费								48.18	48.18	万元	6128.5	0.30%		湘建价协[2016]25号
8	结算审查费								38.44	38.44	万元	6128.5	0.24%		湘建价协[2016]25号
9	建设工程交易服务费								2	2	万元	5	40.00%		湘发改价费〔2019〕366
10	施工监理服务收费								279.67	279.67	万元	6128.5	1.73%		湘价服[2016]2#, 下浮 20%
11	劳动安全卫生评审费								16.13	16.13	万元	6128.5	0.10%		《市政估算编制办法》0.1%
12	场地准备及临时设施费								80.64	80.64	万元	6128.5	0.50%		《市政估算编制办法》0.5%
13	工程保险费								64.51	64.51	万元	6128.5	0.40%		《市政估算编制办法》0.5%

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目分年度投资金额，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	2023 年	2024 年	合计
宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目	15,000.00	4,815.41	19,815.41

其中，2023 年月度投资计划如下表所示：

2023 年月度投资计划

单位：万元

项目名称	月度	1-2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月
宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目	投资金额	0.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00	2,000.00	300
	其中：专项债券金额	0.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00	2,000.00	0
	月度	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
	投资金额	1,300.00	1,300.00	1,300.00	300.00	500.00	15,000.00
	其中：专项债券金额	1,000.00	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00	13,000.00

（二）资金筹措方案

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目的资金来源主要为自有资金和发行政府专项债券。项目总投资 19,815.41 万元，其中，用于项目支出的资本金 6,815.41 万元，资本金将根据项目进度逐步到位，本次拟申请发行政府专项债券资金 10,000.00 万元，后续计划申请发行政府专项债券

资金 3,000.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		财政资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
宁远县人民医院门诊、医技综合大楼建设项目	19,815.41	6,815.41	0	10,000.00	0	3000.00	0	0	10

四、项目收入和成本预测

（一）收入预测依据

本项目收入来源为：病人住院收入、门诊收入。相关依据如下：

1、湖南省同类型医院住院及门诊费用情况

根据《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》：

湖南省医院病床使用情况：公立医院病床使用率 91.01%，出院者平均住院日为 9.5 日。

湖南省医院病人医药费用：按经济类型分，公立医院住院病人人均住院费用 8,836.40 元，比上年上涨 3.98%；住院病人日均住院费用 928.70 元，比上年上涨 2.55%；医院次均门诊费用 287.10 元，比上年上涨 3.76%。按医院等级分，三级医院住院病人人均住院费用 5,551.20 元；日均住院费用 622.40 元；次均门诊费用 227.90 元。

（3）医院近三年统计数据

宁远县人民医院近三年收入情况表

项目	2019 年	2020 年	2021 年	平均值
门诊收入（万元）	8491.58	9514.24	8228.04	8744
门急诊人数（人）	395683	540821	465488	467330
次均门诊费用（元）	87	89	93	89
住院收入（万元）	18187.88	19271.95	19562.22	19007
床位数（含开放性床位）	698	765	924	795
床位利用率	99.82	100	85.45	95
床日均住院费用（元）	213	242	246	236.66

2、本项目业务收入相关参数预测

（1）门诊人次

参照《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》及宁远县人民医院最近三年门诊人次统计数据，考虑项目实际情况，本项目于 2025 年 1 月开始运营，运营期正常年份门诊人数为 3.65 万人。

（2）次均门诊费用

参照《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》及宁远县人民医院最近三年门诊人次统计数据，考虑项目实际情况，预计本项目门诊费用为 80 元/人次。

（3）住院病床位及其使用率

本项目建成后有床位 1200 张（含开放性床位），参照最近三年统计数据，保守估计，运营期床位利用率维持在 90%。

（4）床日均住院费用

参照《湖南省 2021 年卫生健康事业发展统计公报》及宁远县人民医院最近三年门诊人次统计数据，考虑项目实际情况，本项目于 2025 年开始运营期，预计建成后本项目病床日均住院费用 200 元。

（二）项目收入预测

（1）病人住院收入

项目建成后共 1,200.00 个床位，第一年按入住 70%，第二年 75%，第三年 80%，第四年 85%，第五年 90%，后面每年使用率均按照 90% 计算，床日均住院费用 200 元计算，则债券存续期内住院收入为 60,636.00 万元。

（2）门诊收入

门诊人数按照 100 人次/天计算，门诊费用按照 80 元/人，则债券存续期内门诊收入为 2,409.63 万元。

按照前述收入测算依据，宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目收入预测在债券存续期内预计总收入为 63,045.63 万元。具体收入测算情况如下：

项目预期收入测算表

单位：万元

收入类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
病人住院收入	6,132.00	6,570.00	7,008.00	7,446.00	7,884.00
开办和定编床位（张）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
预计床位使用率	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%
每床日平均费用(元)	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
门诊收入	292.00	292.00	292.00	292.00	292.00
日门诊人次	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
每人/次收费	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
小计	6,424.00	6,862.00	7,300.00	7,738.00	8,176.00

续上表

收入类别	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
病人住院收入	7,884.00	7,884.00	7,884.00	1,944.00	60,636.00
开办和定编床位（张）	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	
预计床位使用率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	
每床日平均费用(元)	200.00	200.00	200.00	200.00	
门诊收入	292.00	292.00	292.00	73.63	2,409.63
日门诊人次	100.00	100.00	100.00	101.00	
每人/次收费	80.00	80.00	80.00	81.00	
小计	8,176.00	8,176.00	8,176.00	2,017.63	63,045.63

（三）项目预期成本预测

本项目的成本包括卫生材料费、管理费用、人员工资、维修费用，债券存续期内，项目预计总成本为 34,557.40 万元。具体如下：

1、卫生材料费用

依据宁远县人民医院往年数据统计，2019 年~2021 年卫生材料费用占比收入比重分别为 25%、27%、28%。本项目卫生材料费用成本按照收入的 30%计取，运营期内卫生材料费为 18,913.69 万元。

2、管理费用

依据宁远县人民医院往年数据统计，2019 年~2021 年管理费用占比收入比重分别为 3.95%、3.91%、4.01%。本项目管理费用按照收入的 4%计取，则运营期内管理费用成本为 2,521.83 万元。

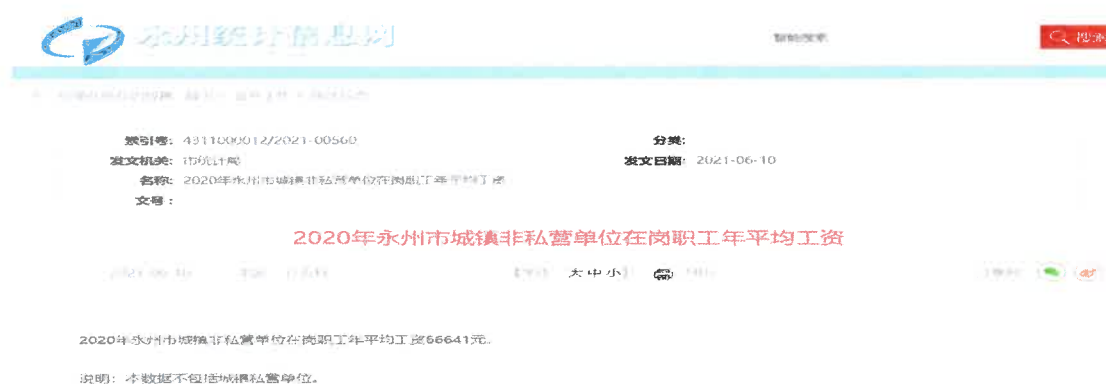
3、维修费用

根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，按生产要素法估算总成本费用时维修费是指项目全部固定资

产的维修费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。本项目考虑行业和项目特点，维修费参照同类工程的实际情况，维修费按折旧费的 8%估算，则每年维修费用为 5,043.65 万元。

4、人员工资

本项目建成后，预计新增医护人员共计 120 人，参照永州市 2020 年度城镇在岗职工平均薪酬（6.66 万元/年），本项目职工平均薪酬按照 8 万元/人/年计算，运营期内工资成本为 8,520.85 万元。



截图来源：永州市统计信息网

5 增值税及附加。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

（四）项目预期成本预测

按照前述成本测算依据，宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目预期总成本共计 34,557.40 万元。具体如下表：

单位：万元

成本类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
卫生材料费	1,927.20	2,058.60	2,190.00	2,321.40	2,452.80
管理费用	256.96	274.48	292.00	309.52	327.04
维修费	513.92	548.96	584.00	619.04	654.08
人员工资	960.00	979.20	998.78	1,018.76	1,039.13
合计	3,658.08	3,861.24	4,064.78	4,268.72	4,473.05

续上表

成本类别	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
卫生材料费	2,452.80	2,452.80	2,452.80	605.29	18,913.69
管理费用	327.04	327.04	327.04	80.71	2,521.83
维修费	654.08	654.08	654.08	161.41	5,043.65
人员工资	1,059.92	1,081.12	1,102.74	281.20	8,520.85
合计	4,493.84	4,515.04	4,536.66	685.99	34,557.40

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 63,045.63 万元，预期总成本 34,557.40 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 28,488.22 万元。

（二）项目融资还本付息情况

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目本次拟申请政府专项债券 10,000.00 万元，后续计划申请发行专项债券资金 3,000.00 万元。建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，10 年期债券的预测利率为

3.48%，每半年支付一次利息，本次债券存续期内本息共计17,524.00 万元。

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设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

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	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2023 年 3 月		10,000.00		10,000.00		-
2023 年 9 月	10,000.00	3,000.00		13,000.00	174.00	174.00
2024 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2025 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2026 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2027 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2028 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2029 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2030 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2031 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2032 年	13,000.00			13,000.00	452.40	452.40
2033 年 3 月	13,000.00		10,000.00	3,000.00	226.20	10,226.20
2033 年 9 月	3,000.00		3,000.00	-	52.20	3,052.20
合计		13,000.00	13,000.00	-	4,524.00	17,524.00

（三）项目融资平衡情况

宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目收入主要来源为病人住院收入、门诊收入。预计用于融资平衡的相关收益为 28,488.22 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.63。

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
------	-------------------	--------------	--------------	---------------------------------

宁远县人民医院 门急诊、医技综合 大楼建设项目	28,488.22	13,000.00	17,524.00	1.63
-------------------------------	-----------	-----------	-----------	------

同时，宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目融资平衡情况已经通过中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计通过

（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%
净收益变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.46	1.63	1.79
融资成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.81	1.63	1.48

基于上表，项目净收益、融资成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的净收益下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.46，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.48，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

项目建设期内所有融资拟只付息不还本，项目计算期内按计划还本付息，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：

单位：万元

序号	项目	建设期			运营期			
		前期投入	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	现金流入	2,912.39	15,000.00	10,000.00	6,424.00	6,862.00	7,300.00	7,738.00
1.1	资本金	2,912.39	2,000.00	10,000.00	-	-		
1.2	债券资金流入		13,000.00					
1.3	运营收入				6,424.00	6,862.00	7,300.00	7,738.00
1.4	回收固定资产余值							
1.5	流动资金回收							
2	现金流出	2,912.39	15,000.00	10,000.00	4,110.48	4,313.64	4,517.18	4,721.12
2.1	建设投资	2,912.39	14,826.00	9,547.60				
2.2	运营成本			-	3,658.08	3,861.24	4,064.78	4,268.72
2.3	税金及附加			-	-	-	-	-
2.4	运营期利息		174.00	452.40	452.40	452.40	452.40	452.40
2.5	债券本金							
3	净现金流量	-	-	-	2,313.52	2,548.36	2,782.82	3,016.88
4	累计净现金流量	-	-	-	2,313.52	4,861.88	7,644.70	10,661.58

续上表

序号	项目	运营期					合计
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	
1	现金流入	8,176.00	8,176.00	8,176.00	8,176.00	2,017.63	90,958.02
1.1	资本金						14,912.39
1.2	债券资金流入						13,000.00
1.3	运营收入	8,176.00	8,176.00	8,176.00	8,176.00	2,017.63	63,045.63
1.4	回收固定资产余值						-
1.5	流动资金回收						-
2	现金流出	4,925.45	4,946.24	4,967.44	4,989.06	13,964.39	79,367.39
2.1	建设投资						27,285.99
2.2	运营成本	4,473.05	4,493.84	4,515.04	4,536.66	685.99	34,557.40

2.3	税金及附加	-	-	-	-	-	-
2.4	运营期利息	452.40	452.40	452.40	452.40	278.40	4,524.00
2.5	债券本金					13,000.00	13,000.00
3	净现金流量	3,250.55	3,229.76	3,208.56	3,186.94	-11,946.76	11,590.62
4	累计净现金流量	13,912.12	17,141.88	20,350.45	23,537.39	11,590.62	11,590.62

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，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。

（一）项目可能造成环境破坏风险

风险内容：建设过程中对周边环境的影响包括噪声影响、废气排放、泥浆排放、材料堆放、交通影响等。

应对措施：建设期间严格要求和监督施工单位文明施工，减少扰民，施工建设过程中所产生的垃圾，废弃土石方，粉尘等有可能污染周围环境的，采取相对应措施及时处理，不随意倾倒。

（二）工程建设风险

风险描述：本项目投资风险可能产生于工程建设过程中，使得投资突破预算，也可能由于资金不足而导致项目不能正常运行，从而延长投资回收期。

应对措施：采用分包方式转移风险；运用合同条件转移风险；优化竞标机制，通过竞争降低成本；精心设计投资计划，正确确定资金结构与投放次序，降低资金成本；加强项目管理和合同管理，防止人为因素造成投资增加；优化方案

设计，在安全可靠条件下选择经济适用型方案；外联内引，多渠道筹措资金；科学管理，按市场经济准则运作。

七、还款保障措施

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，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宁远县卫生健康局以及宁远县政府确定的主管部门。

主管部门负责按照宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目工作要求并根据项目建设任务、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。

(本页无正文，为湖南省宁远县人民医院门急诊、医技综合大楼建设项目预期收益与融资平衡方案盖章页)



2023 年 3 月 2 日

