

湖南省张家界市 2023 年社会事业专项债券 项目预期收益与融资平衡方案

湖南省张家界市 2023 年社会事业专项债券共涉及项目 1 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 3,980.00 万元。其中慈利县 3,980.00 万元。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	债券名称	本次发行金额	发行期限
慈利县	慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	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）	3,980.00	10 年
合计			3,980.00	-

张家界市慈利县社会事业专项债券 慈利县人民医院应急医疗提质改造项目 预期收益与融资平衡方案

张家界市慈利县人民医院应急医疗提质改造项目拟发行社会事业专项债券 3,980.00 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
慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	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）	3,980.00	10 年	慈利县卫生健康局

一、项目概况

(一) 区域介绍

慈利县地处张家界东部、武陵山脉东部边沿、澧水中游。全县总面积 3492 平方公里，辖两街道（零阳街道、金慈街道）、24 个乡镇（其中，镇 14 个、乡 10 个）、427 个行政建制村（其中，村 385 个、城镇社区 32 个、农村社区 10 个），总人口 71 万人(户籍人口 684309 万)，以土家族为主的 16 个少数民族人口占 64%，设有 7 个土家族乡。

据《张家界市慈利县城总体规划（2016-2030）》，慈利县是湘西门户、张家界市东大门。一要重视城乡区域统筹发展。在总体规划确定的 201.1 平方公里规划区范围内，实行城乡统一规划管理。根据县域内不同地区的条件，做大做强中心城区，重点发展江垭镇、阳和乡、通津铺镇、龙潭河镇等基础条件好、发展潜力大的重点镇，优化村镇布局，加强对村镇建设的指导，推进城乡基本公共服务均等化。二要合理控制城市规模。到 2030 年，慈利县中心城区发展到 20 万人，建设用地规模控制在 20 平方公里。要贯彻先规划后建设的原则，进一步增强中心城区空间布局的合理性，坚持节约集约利用土地。三要完善城市基础设施体系。建设张家界市东部交通枢纽，促进张家界市东线旅游发展。落实“窄马路、密路网”的城市道路布局理念，加强县城与张家界市、常德市、宜昌市、石门县、岳阳市等城市的对外交通联系。统筹规划建设城市供水水源、给排水和垃圾处理等基础设施。加强重点防灾设施和灾害监测预警系统的建设，建立健全包括消

防、防洪、人防和防震等在内的城市综合防灾体系。四要建设资源节约型和环境友好型城市。要加强城区环境综合治理，严格控制污染物排放，提高污水处理率和垃圾无害化处理率。加强对骑龙岗古墓群、兴国寺梅花殿、孙开华故居、九溪卫城及江垭古建筑群等文物保护单位和五雷山风景名胜区、龙潭河白鹭保护区、零溪白鹭保护区、张家界大鲵自然保护区等特殊生态功能区的保护，制定并严格实施有关保护措施。五要创造良好的人居环境。要坚持以人为本，统筹安排关系人民群众切身利益的教育、医疗、市政等公共服务设施的规划布局和建设，创建宜居环境。加强城中村、城乡结合部整治和改造，疏解老城功能，增加公共绿地和交通用地，优化澧水、溇水、零溪河的环境品质，启动慈利滨水景观带建设，推进生态修复和城市修补工作，提高城市居住和生活质量。

张家界市 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）	556.68	580.29	592.38
居民人均可支配收入（元）	19,139.00	20,699.00	21,828.00
一般公共预算收入	32.13	36.08	35.39
政府性基金收入	73.08	73.41	65.99
其中：国有土地出让收入	70.09	70.32	59.21
政府性基金支出	97.34	104.94	103.27
其中：国有土地出让支出	49.45	53.38	47.79

数据来源：张家界市财政局

张家界市慈利县 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（GDP）	181.83	188.6	192.53
居民人均可支配收入（元）	18,567.00	20,243.00	21347.13
一般公共预算收入	11.45	12.1	8.41
政府性基金收入	13.97	11.33	7.46
其中：国有土地出让收入	13.41	10.54	5.70
政府性基金支出	17.20	15.90	13.03
其中：国有土地出让支出	9.23	6.69	4.29

数据来源：慈利县财政

（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
慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	项目总投资 15,973.59 万元；主要包括核酸检核能力提升、司法鉴定中心区、军检站、体检中心迁建、病历统计科改扩建、行政办公楼、公寓楼修葺、原洗衣房、原一次性医疗废弃物暂存站择址重建、数据机房升级合并、监控室升级合并、住院部改造、门诊楼改造、医技楼改造、人防急救站建设等；建设期为 24 个月，即 2022 年 7 月-2024 年 6 月。	核酸检测中心改建 466.00 m² 实验室；司法鉴定中心区改建 729.00 m²；军检站、体检中心迁建面积 1000 .00 m²；病历统计科改扩建（南边）1310.00m²；原技校临街行政办公楼修葺 2200.00 m²；原技校学生公寓修葺（北向）3000.00 m²；原洗衣房、原一次性医疗废弃物暂存站重建，面积 210.00 m²；原医院数据中心（信息科）机房迁妇儿中心一层数据机房升级合并；原住院部消防、安防监控室迁妇儿中心一层监控室升级合并；住院部改造面积 2252.00 m²；移动护理系统、呼叫、掌上医院系统。门急诊楼改造面积 2843.00 m²；医技楼改	慈利县卫生健康局	1.慈利县发展和改革局关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目可行性研究报告的批复（慈发改社会[2020]23 号）； 2.慈利县发展和改革局关于调整慈利县人民医院应急医疗提质改造项目可行性研究报告内容的通知（慈发改社会调[2021]173 号）； 3.慈利县住房和城乡建设局《关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目初步设计的批复》（慈建设[2022]15 号）； 4.慈利县发展和改革局《关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目投资概算的批复》（慈发改概审[2022]95 号）； 5.《建筑工程施工许可

		造面积 3349.00 m ² ；感染科、发热门诊及隔离病房，改造面积 1900.00 m ² ；扩建 120 车辆动态监控中心办公区、值班区、生活区、急诊留观区，面积 1100.00 m ² ；结核病门诊区，面积 205.00 m ² 。		证》编号：430821202205230108； 6.《国有土地使用证》慈国用（2004）第 350007 号； 7.《不动产权证书》湘（2019）慈不动产权第 0004279 号。
--	--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目已经通过北京市炜衡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. 项目建设让当地周边地区人民就近享受高品质的医疗服务。

在人口集聚地区，一旦发生突发性公共事件，急需大量的应急医疗资源以降低突发事件带来的人员生命与财产损失，若应急资源调配不当，不但不能有效遏制突发性传染疾病，而且会影响社会机能恢复，势必造成巨大的损失。

项目的建成将在一定程度上提升慈利县及周边地区的医疗服务水平与能力，为当地人民群众提供更优、更便捷的医疗服务，减轻人民群众的医疗支出负担，为当地实现建成全面小康社会的战略目标提供坚实的医疗服务保障。

2. 项目建设提升城市形象、改善城市的投资环境

项目的实施能够弥补医疗资源严重不足，补足医疗资源匮乏暴露公共卫生事业的短板，切实加强医疗资源的基础建设与合理配置，提升城市形象、改善城市投资环境。

（二）社会效益分析

1.项目建设能够提升慈利县乃至张家界市突发传染性公共卫生事件应对能力

本项目建成后将提升慈利县核酸检测能力，进一步健全当地传染病应急防治体系，有助于提升公共卫生事件的应急处置能力，进一步健全应急事件处理体系的建设，为当地有效应对公共卫生事件提供坚实的保障。

2.项目建设进一步完善慈利县人民医院软硬件设施的建设

项目建设完成后能够使慈利县人民医院的软硬件设施得到有效地改善，全面提升患者的就医环境和医院的医疗服务能力，提高疾病诊疗的效率与准确率，能有效地减少群众就医转诊的概率，不断满足人民群众日益增长的医疗服务需求，更好地为人民群众的健康保驾护航。

3.项目建设是贯彻落实健康中国 2030 规划纲要的重要举措之一

项目建成能够推进健康中国建设，全面提升中华民族健康素质，实现人民健康与经济社会协调发展的国家战略，是基本实现社会主义现代化的重要基础，积极参与全球健康治理、履行 2030 年可持续发展议程国际承诺。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

本项目已按照规定的程序申请设立，事前已经过必要的可行性研究、风险评估等流程，履行了政府投资项目决策程

序，项目投资合规。

本项目目前已取得的批复文件：

1.慈利县发展和改革局关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目可行性研究报告的批复(慈发改社会[2020]23号)；

2.慈利县发展和改革局关于调整慈利县人民医院应急医疗提质改造项目可行性研究报告内容的通知(慈发改社会调[2021]173号)；

3.慈利县住房和城乡建设局《关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目初步设计的批复》(慈建设[2022]15号)；

4.慈利县发展和改革局《关于慈利县人民医院应急医疗提质改造项目投资概算的批复》(慈发改概审[2022]95号)；

5.《建筑工程施工许可证》编号：430821202205230108；

6.《国有土地使用证》慈国用(2004)第350007号；

7.《不动产权证》湘(2019)慈不动产权第0004279号。

截止方案编制之日，本项目正在开工建设。

(四) 债券资金需求合理性分析

本项目总投资 15,973.59 万元，项目融资资金 9,580.00 万元，占总投资的 59.97%，其中申请政府专项债券金额 9,580.00 万元，符合相关规定要求。2023 年建设工程计划投资 6,537.44 万元，申请政府专项债券 3,980.00 万元，没有超出当年工程建设资金需求，专项债券资金需求合理。

(五) 项目事前绩效评价结果

经慈利县财政局根据《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》和事前绩效评估报告进行审核，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

慈利县人民医院为公立非盈利性质医疗机构，如无政策因素影响，该单位应长期运营，因此本项目存续期与债券期限保持一致，为2024年7月至2033年6月。

（七）项目绩效目标

本项目总体绩效目标为改建核酸检测中心实验室466.00 m²；司法鉴定中心区改建729.00 m²；军检站、体检中心迁建面积1000.00 m²；病历统计科改扩建（南边）1310.00 m²；原技校临街行政办公楼修葺2200.00 m²；原技校学生公寓修葺（北向）3000.00 m²；原洗衣房、原一次性医疗废弃物暂存站重建，面积210.00 m²；原医院数据中心（信息科）机房迁妇儿中心一层数据机房升级合并；原住院部消防、安防监控室

迁妇儿中心一层监控室升级合并；住院部改造面积 2252.00 m²；移动护理系统、呼叫、掌上医院系统。门急诊楼改造面积 2843.00 m²；医技楼改造面积 3349.00 m²；感染科、发热门诊及隔离病房，改造面积 1900.00 m²；扩建 120 车辆动态监控中心办公区、值班区、生活区、急诊留观区，面积 1100.00 m²；结核病门诊区，面积 205.00 m²。

项目绩效指标表

一级指标	二级指标	三级指标	指标值
产出指标	数量指标	改扩建建筑面积	5020 平方米
		修葺改造建筑面积	15544 平方米
	质量指标	竣工验收合格率	100%
	时效指标	完工时间	2024 年 6 月
	成本指标	建设总投资	15,973.59 万元
		建设工程费用	7,358.75 万元
效益指标	经济效益指标	营业收入增长情况	投入使用后比投入使用前医院医疗收入增长超过 10%
	社会效益指标	改善患者就医条件	明显改善
		提高医疗服务水平	明显提高
满意度指标	服务对象满意度指标	患者就医满意度	90%

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

- （1）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- （2）湘建价[2020]56 号关于颁发《湖南省建设工程计价办法》及《湖南省建设工程消耗量标准》的通知；

(3)《湖南 2020 市政工程消耗量标准》;

(4)湘建价[2019]130 号, 关于发布《湖南省建设工程人工工资单价》的通知;

(5)湘建价市[2020]46 号关于发布《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;

(6)工程建设其他费用参照国家及地方相关文件规定计取;

(7)张家界市各部门行政事业性收费标准;

(8)估算指标参考张家界市类似工程造价指标;

(9)张家界市造价信息、设备购价信息和其它有关信息等;

(10)本项目考虑基本预备费, 基本预备费按 5%计取。

2.项目投资估算具体情况

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目总投资金额 15,973.59 万元, 其中建设工程费用 7,358.75 万元, 占比 46.07%; 建设工程其他费用 623.34 万元, 占比 3.90%; 医疗设备费 7,592.40 万元, 占比 47.53%; 预备费 399.10 万元, 占比 2.50%。具体投资估算如下表所示:

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	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计 (万元)
一	工程费用	6,012.45	1,346.30	-	-	7,358.75
1	核酸检测中心	195.72	90.00			285.72
2	司法鉴定中心区	65.61				65.61

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计 (万元)
3	军检站、体检中心	75.00				75.00
4	病历统计科	111.35	159.80			271.15
5	原技校临街行政办公楼修茸	396.00				396.00
6	原技校学生公寓修茸	270.00				270.00
7	原洗衣房、原一次性医疗废弃物暂存站	42.00	202.60			244.60
8	原医院数据中心(信息科)机房迁并	190.00	451.50			641.50
9	原住院部消防、安防监控室升级合并	265.00	42.40			307.40
10	住院部改造	720.64	400.00			1,120.64
11	门急诊楼改造	995.05				995.05
12	医技楼改造	1,406.58				1,406.58
13	感染科、发热门诊及隔离病房	855.00				855.00
14	扩建 120 车辆动态监控中心	363.00				363.00
15	结核病门诊区	61.50				61.50
二	工程建设其他费用				623.34	623.34
1	土地费用				-	
2	建设单位管理费				110.39	
3	勘察费				14.72	
4	工程设计费				169.25	
5	工程监理费				132.52	
6	工程量清单及清单计价编制费				25.76	
7	招标代理费及交易费等				34.00	
8	项目前期咨询费				10.00	
9	施工图审查费				0.76	
10	劳动安全卫生评审费				7.36	
11	工程保险费				15.96	
12	工程质量检测费				29.03	
13	其他费用				73.59	
	一、二部分合计					7,982.09
三	预备费				399.10	399.10
四	医疗设备费				7,592.40	7,592.40
五	项目总投资					15,973.59

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。

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目总投资金额 15,973.59 万元，2023 年投入金额 6,537.44 万元，分年投资计划具体如下表所示：

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
慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	15,973.59	6,878.71	6,537.44	2,557.44

其中，2023 年投资计划如下表所示：

2023 年投资计划表

单位：万元

项目名称	月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
慈利县人民医院 应急医疗提质改 造项目	投资金额	137.44	150.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	其中：专项 债券金额	-	-	980.00	1000.00	1000.00	1000.00

项目名称	月度	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
慈利县人 民医院应 急医疗提 质改造项 目	投资 金额	600.00	600.00	600.00	150.00	150.00	150.00	6,537.44
	其 中： 专项 债券 金额	-	-	-	-	-	-	3,980.00

（二）资金筹措方案

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目的资金来源主要为自有资金、发行政府专项债券。项目总投资 15,973.59 万元，其中：用于项目支出的自有资金 6,393.59 万元，占投资

总额的 40.03%；拟申请发行政府专项债券资金 9,580.00 万元。慈利县人民医院应急医疗提质改造项目已于 2022 年 6 月发行社会事业专项债券 1,500.00 万元，发行利率 2.91%，2022 年 10 月发行社会事业专项债券 4,100.00 万元，发行利率 2.82%，本次申请发行专项债券 3,980.00 万元，未来拟继续申请发行 0 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
		自有资金	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	
慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	15,973.59	6,393.59	5,600.00	3,980.00	-	-	-	-	10 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目收入预测依据

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目收入主要来源于门诊收入和住院收入。收入的预测依据和单价情况如下：

慈利县人民医院近 3 年收入数据

运营收入	2019 年	2020 年	2021 年
门诊收入	8,818.56	9,011.55	10,342.32
单价（次均费用）	230.55	277.62	278.38
人次	382,500.00	324,599.00	371,512.00
住院收入	22,898.32	22,488.01	24,845.58
单价（次均费用）	5,903.00	6,299.87	6,528.86
数量	38,791.00	35,696.00	38,055.00

经计算，慈利县人民医院近 3 年平均门急诊人次为 359,537.00 人次，门急诊次均费用 262.19 元/人次；住院人次为 37,514.00 人次，次均费用为 6,243.91 元/人次。以此为基础，本项目运营期第一年采用医院近 3 年历史平均值进行估算。慈利县人民医院是慈利县医疗卫生行业的龙头，服务着慈利县及部分周边邻县 70 余万人口，是慈利县最具规模的现代化县级医院。本项目建成后能直接提升医院收治能力，就医人数在建成后前几年会有明显增长，从收入测算谨慎性考虑，本项目门诊及住院病人在项目建成后按每年 1% 的增长率进行预测。

1. 门诊收入

本项目门诊收入包括病人的各种诊疗费、医药费、化验费、检查费、手术费及其他。参照慈利县人民医院门急诊费用情况预测，门诊人数按医院近三年门诊人次平均值 35.95 万人次进行估算；门诊病人人均费用按 262.19 元进行测算，年增长率按 1% 进行估算。

2. 住院收入

住院收入=人次×平均次住院费用。参照慈利县人民医院住院费用情况进行测算，平均次住院费用按 6,243.91 元/人次；住院人次 37,514.00，年增长率 1% 进行测算。

（二）项目预期收入预测

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目的收入主要包括门诊收入和住院收入，收入测算如下表：

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	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
门急诊收入	4,712.87	9,615.19	9,808.45	10,005.60	10,206.72	10,411.87	10,621.15	10,834.63	11,052.41	5,637.28	92,906.17
单价（元/人次）	262.19	264.81	267.46	270.13	272.84	275.56	278.32	281.10	283.91	286.75	-
数量（万人次）	35.95	36.31	36.67	37.04	37.41	37.78	38.16	38.54	38.93	39.32	-
住院收入	11,711.70	23,894.21	24,374.49	24,864.42	25,364.19	25,874.01	26,394.08	26,924.60	27,465.78	14,008.92	230,876.40
单价（元/人次）	6,243.91	6,306.35	6,369.41	6,433.11	6,497.44	6,562.41	6,628.04	6,694.32	6,761.26	6,828.87	-
数量（人次）	37,514.00	37,889.14	38,268.03	38,650.71	39,037.22	39,427.59	39,821.87	40,220.09	40,622.29	41,028.51	-
小计	16,424.57	33,509.40	34,182.94	34,870.02	35,570.91	36,285.88	37,015.23	37,759.23	38,518.19	19,646.20	323,782.57

（三）项目预期成本依据

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目的主要成本为运营成本，运营成本主要包括药品及材料费、公用经费、人员经费、修理费等。具体成本预测依据及明细见下：

慈利县人民医院近 3 年成本数据

序号	成本类别	2019 年	2020 年	2021 年
1	药品及材料费	14,589.76	14,489.80	16,186.43
	（约占收入比重）	46%	46%	46%
2	公用经费	968.00	987.36	1,007.11
	人数（职工人数）	880	880	880
	人均经费	1.10	1.12	1.14
3	人员经费	12,540.00	12,916.20	13,303.69
	人数	880	880	880
	人均工资	12.50	12.88	13.26
	福利费	1,540.00	1,586.20	1,633.79
4	修理费	297.50	298.00	301.60
	（约占固定资产比重）	4.93%	4.94%	5.00%

经计算，慈利县人民医院近 3 年药品及材料费占经营收入的 46%，人均公用经费为 1.12 万元/人，人均工资为 12.88 万元/人。

在此基础本项目按照以下数据进行测算：

- 1.药品及材料费按收入的 46%测算；
- 2.公用经费：差旅费、会议费、培训费接近 3 年人均 1.12 万元测算，每年增长 2%；
3. 人员经费：人均工资按 12.88 万元计算，福利费按 14% 进行测算，每年 2%递增；
- 4.修理费：按固定资产的 5%测算；
- 5.相关税费：根据医疗卫生机构有关税收政策，对非营

利性医疗机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，应免缴各项税收。

（四）项目预期成本预测

债券存续期内总支出预计 289,263.83 万元，其中运营成本 289,263.83 万元，相关税费 0.00 万元。

项目预期成本测算表

单位：万元

成本类别	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	合计
药品及材料费	7,555.30	15,414.32	15,724.15	16,040.21	16,362.62	16,691.50	17,027.01	17,369.25	17,718.37	9,037.25	148,939.98
公用经费	492.80	1,005.31	1,025.42	1,045.93	1,066.85	1,088.18	1,109.95	1,132.14	1,154.79	588.94	9,710.31
人数	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	-
人均经费	1.12	1.14	1.17	1.19	1.21	1.24	1.26	1.29	1.31	1.34	-
人员经费	6,460.61	13,179.64	13,443.23	13,712.10	13,986.34	14,266.07	14,551.39	14,842.42	15,139.26	7,721.02	127,302.08
人数	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00	-
人均工资	12.88	13.14	13.40	13.67	13.94	14.22	14.50	14.80	15.09	15.39	-
福利费比例	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%	-
修理费	183.97	367.94	367.94	367.94	367.94	367.94	367.94	367.94	367.94	183.97	3,311.46
小计	14,692.68	29,967.21	30,560.74	31,166.18	31,783.75	32,413.69	33,056.29	33,711.75	34,380.36	17,531.18	289,263.83

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 323,782.57 万元，预期总成本 289,263.83 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 34,518.74 万元。

（二）项目融资还本付息情况

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目本次拟申请政府专项债券 9,580.00 万元。2022 年 6 月已成功发行 1,500.00 万元，发行利率为 2.91%，发行期限为 10 年；2022 年 10 月发行 4,100.00 万元，发行利率为 2.82%，发行期限 10 年；2023 年拟发行 3,980.00 万元，预计本次专项债券每半年付息一次，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，政府专项债券的预测利率按照 2023 年 1 月份 10 年期国债收益率上浮 20%。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.46%，债券存续期内本息共计 12,549.79 万元。

综合考虑已有融资、本次债券和未来融资，慈利县人民医院应急医疗提质改造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
慈利县人民医院应 急医疗提	2022	-	5,600.00	-	5,600.00	21.83	21.83
	2023	5,600.00	3,980.00	-	9,580.00	228.12	228.12
	2024	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98

项目	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
质改造项目	2025	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2026	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2027	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2028	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2029	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2030	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2031	9,580.00	-	-	9,580.00	296.98	296.98
	2032	9,580.00	-	5,600.00	3,980.00	275.15	5,875.15
	2033	3,980.00	-	3,980.00	-	68.85	4,048.85
合计		-	9,580.00	9,580.00	-	2,969.79	12,549.79

（三）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为项目收入。项目预计用于资金平衡相关收益为 34,518.74 万元，相关收益对债券本息的覆盖倍数为 2.75 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
慈利县人民医院应急医疗提质改造项目	34,518.74	9,580.00	12,549.79	2.75

同时，慈利县人民医院应急医疗提质改造项目融资平衡情况已经通过利安达会计师事务所（特殊普通合伙）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	-5%	0%	5%
----------	-----	----	----

收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.46	2.75	4.04
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	3.90	2.75	1.60

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 5%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 5%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.60，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

按照国家相关政策规定，项目建设期内只付息不还本，项目计算期内按年还本付息，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。

项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	现金流入	339,756.16	6,878.72	6,537.44	18,982.01	33,509.40	34,182.94	34,870.02	35,570.91	36,285.88	37,015.23	37,759.23	38,518.19	19,646.20
1	资本金流入	6,393.59	1,278.72	2,557.44	2,557.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	融资资金流入	9,580.00	5,600.00	3,980.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	运营期现金流入	323,782.57	-	-	16,424.57	33,509.40	34,182.94	34,870.02	35,570.91	36,285.88	37,015.23	37,759.23	38,518.19	19,646.20
二	现金流出	314,979.82	6,878.72	6,537.44	14,989.66	30,264.19	30,857.72	31,463.16	32,080.73	32,710.67	33,353.27	34,008.73	40,255.51	21,580.03
1	建设期资金流出	13,166.20	6,856.89	6,309.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	运营期资金流出	289,263.83	-	-	14,692.68	29,967.21	30,560.74	31,166.18	31,783.75	32,413.69	33,056.29	33,711.75	34,380.36	17,531.18
3	融资还本付息	12,549.79	21.83	228.12	296.98	296.98	296.98	296.98	296.98	296.98	296.98	296.98	5,875.15	4,048.85
三	现金净流量	24,776.34	-	-	3,992.35	3,245.21	3,325.22	3,406.86	3,490.18	3,575.21	3,661.96	3,750.50	-1,737.32	-1,933.83
四	累计现金净流量	-	-	-	3,992.35	7,237.56	10,562.78	13,969.64	17,459.82	21,035.03	24,696.99	28,447.49	26,710.17	24,776.34

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. 社会稳定风险

风险描述：社会稳定风险的形式包括社会治安、群众信访、安全生产施工等形式。一般情况下，本项目社会稳定问题产生之初，其表现多是电话、走访等形式中的一种或几种方式，比较缓和。但随着事态发展或者突发环境污染和施工安全事件时，也有可能朝着阻挠施工、上访等严重恶性社会稳定问题的发展，特殊情况下甚至发展为小规模群体性事件。

正常情况下，社会稳定问题出现的症结是发起者为了维护合法利益，表达诉求的一种方式之一，本身不会对社会造成不良的影响。但如果演变成恶性的群体性事件，其对社会稳定的影响将是无法估量的。对工程项目建设来讲可能会分散建设精力、增加投入、延迟工期、工程停工、甚至造成破坏；对社会来讲可能会打乱居民正常生活、妨碍社会正常运转、扰乱社会治安、影响社会稳定等。

应对措施：根据类似项目实施过程中易发生的社会稳定

风险的经验判断，并结合本项目对工程的具体要求进行风险分析评价，本项目可能会引发社会稳定风险的内容主要有以下几个方面：

（1）项目合法性、合理性及可行性质疑的风险

本项目有充分的政策、法律依据，坚持严格的审查审批和报批程序，并经过严谨科学的可行性研究论证，立项合法，程序完备，建设规模、设计方案合理可行。因此，因质疑本项目合法性、合理性及可行性而引发社会稳定风险的可能性不存在。

（2）对运行期环境影响不适应的风险

项目在正常运行期不存在噪声、废气以及不经处理的废水排放，项目运行期间内对于周边交通等环境问题也不存在大的影响，不会引发上访或群体性事件，所以在工程运行期不存在社会稳定风险。

（3）其他因素引起的风险

项目在落地建设过程中，可能会遇到当地施工队伍或非直接利益相关人以各种非正当理由设置障碍、恶意阻挠施工、刁难施工单位，意在谋取非正当或非法利益的情况；在项目正常运行期也可能会出现设备仪器被盗或被破坏的社会治安问题。该类问题将对项目建设的工期进度、工程质量、设备正常运行造成较大影响，带来极为不好的社会影响。如此情况发生，为防止事态恶化，将立即报告当地治安管理部门，依托治安管理部门的力量，为项目建设保驾护航。

本项目通过对以上几方面社会稳定风险内容的排查，对项目合法性、合理性及可行性的质疑及工程运行期环境影响都不会引发社会稳定风险；只有工程施工期环境影响及社会治安问题存在社会稳定风险的可能性，但都属于低风险，在采取相应措施后能够降低发生几率或消除风险，具有较高的可控性。

2.工程建设风险

风险描述：工程建设风险是指在工程地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失，另一方面是工程过程管理不佳，导致工程质量不佳，经常需要整改等造成建设进度延长的风险。

应对措施：所选择的建设单位应具备良好的业务资质和项目建设能力，工程经验丰富，在项目启动建设时，充分考虑项目施工困难，提前做好各种预案，加强项目施工过程中的管理工作，提高工程质量，增加检查频次，确保项目安全生产，保障项目进度和质量。

3.项目收益与预期存在差异风险

风险描述：项目主要收益来源于门诊收入和住院。相关收入受市场价格影响较大，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。加强项目实现收入的过程管理，尽可能实现预期收益。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，由财政安排好政府性基金收入、专项收入偿还，确保债券本息偿还不出风险。

4.项目完工风险

风险描述：在建设施工过程产生的风险，可能会出现建设标准、建设内容、施工进度和工程质量不达标的问题，影响项目如期完工，带来成本超支问题。

应付措施：针对上述可能出现的问题，项目单位将在项目建设期，对项目全部建设资金使用情况进行审计；在项目建成后，对相关成本进行专项审计。当项目总投资超过概算时，由项目单位负责筹集落实资金缺口，确保项目资金的及时投入和工程的顺利完成。

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

慈利县人民医院应急医疗提质改造项目主管部门是慈利县卫生健康局。

项目主管部门将负责按照本次慈利县人民医院应急医疗提质改造债券项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行慈利县人民医院应急医疗提质改造项目专项债券项目库，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，做好慈利县人民医院应急医疗提质改造项目专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好慈利县人民医院应急医疗提质改造项目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《慈利县人民医院应急医疗提质改造项目
预期收益与融资平衡方案》之盖章页）



2023 年 3 月 2 日