

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 2 个，本次拟发行政府专项债券资金总额 16,000.00 万元。其中东安县 13,000.00 万元，蓝山县 3,000.00 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
东安县	东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	13,000.00	15 年
蓝山县	蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	3,000.00	15 年
合计	-	16,000.00	-

永州市东安县 2023 年社会事业专项债券
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目
预期收益与融资平衡方案

湖南省永州市东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目拟
发行社会事业专项债券 13,000.00 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	发行期限	实施机构
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	2023 年湖南省社会事业专项债券（四期）-2023 年湖南省政府专项债券（十九期）	13,000.00	15 年	东安县卫生健康局

一、项目概况

（一）区域介绍

东安县位于湖南省西南部湘江上游，地处东经 $110^{\circ}59' \sim 110^{\circ}34'$ ，北纬 $26^{\circ}7' \sim 26^{\circ}52'$ 之间。东界永州市，南邻广西全州县，西接新宁县，北至邵阳县。是湖南通往广西、海南的重要门户。湘桂铁路、洛湛铁路、207 国道、S217 省道、二广高速公路过境而过，衡昆高速公路出口到县城仅 27 公里，距桂林仅 130 公里。

东安位于湖南省西南端，属中亚热带大陆季风湿润气候区，境内气候温和，光照充足，全年平均气温 $17.6 \sim 18.6^{\circ}\text{C}$ ， $\geq 10^{\circ}\text{C}$ 的活动积温为 $5530 \sim 5860^{\circ}\text{C}$ ，年日照时数 $1360 \sim 1740$ 小时，无霜期为 $286 \sim 331$ 天。

东安县地处山丘区，河网密布，雨量充沛，水资源比较丰富，多年平均降雨量 1360mm，年产水量近 30 亿 m^3 。全县有大小溪河 191 条。目前，全县拥有各类水利工程 3.05 万处，其中中型水库 4 座（双江、金江、松江、高岩），中型河坝 3 座（湘江、杨江、紫江），国有机电排灌站 3 处（芦排、石排、紫排），中型水轮泵站 1 处（湘泵）；小（一）型水库 23 座，小（二）型水库 177 座，山平塘 1.83 万口，河坝 1189 处，总蓄、引、提水量达到 3.4 亿立方米。境内有湘江水电站、神华国华永州电厂等，电力已经成为东安经济增长的新亮点。

东安境内农业盛产稻谷、柑桔、白果、大蒜、烤烟、花生及牲猪、菜牛、灰鹅、山羊等。矿藏主要有锑、铅、锌、钨、

锰、石灰石、方解石等。全县石灰石分布面积达 1327.31 平方公里，占全县土地面积 60%。其中 30%直接裸露于地表。植物资源优势明显，以杉木、楠竹、油茶为主，总面积为 115 万亩。其中楠竹面积为 1.67 万公顷，立竹蓄积 2472 万根，系全国毛竹生产基地。农作物主要有水稻、紫皮大蒜、甘蔗、烟叶等，现已成为重要的商品粮基地县。柑桔、银杏系列已成为东安的拳头产品，2001 年被誉为“全国银杏之乡”。

东安县经过近几年的发展，基础设施和市政建设日新月异，投资环境大为改善，具备了大开放、大发展和适应新常态的有利条件。新城区建设已成规模，湘桂批发大市场投入营运，新建的东安大道、同心路、沿江大道、官田路宽敞靓丽。旧城改造基本完成。龙溪河已焕然一新。新世纪商业广场、生智商业广场等商贸中心已投入使用。城镇规划合理，道路交通纵横交错，环境整洁，市政设施配套齐全，商贸繁荣。

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	194.17	209.10	225.98
居民人均可支配收入（万元）	23,590.00	25,689.00	27,461.00
一般公共预算收入	9.50	10.52	11.98
政府性基金收入	22.20	9.94	11.31
其中：国有土地出让收入	21.75	9.76	11.11
政府性基金支出	27.50	17.87	18.07
其中：国有土地出让支出	21.50	9.32	11.07

注：数据来源为财政局

(二) 项目基本情况

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
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	项目总投资为 19,552.10 万元，项目建设地点位于白牙市镇学院路与广源路交汇处西北侧，建设期为 26 个月（2023 年 3 月至 2025 年 5 月）。	项目总用地面积 48907 平方米，总建筑面积 31584 平方米。其中新建康复楼建筑面积 18240 平方米，新增床位 200 张，新建医技楼建筑面积 13344 平方米。购置相关医疗设备并配套建设给排水、供配电等配套设施。	东安县卫生健康局	1. 东安县发展和改革局《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目可行性研究报告的批复》（东发改〔2022〕83 号）； 2. 东安县发展和改革局《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目概算的批复》（东发改行审〔2022〕83 号）； 3. 东安县住房和城乡建设局《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目初步设计的批复》（东建批〔2022〕41 号）； 4. 建设用地规划许可证（地字第东规地 202209084 号）； 5. 建设工程规划许可证（建字第东规建 202209084 号）； 6. 建筑工程施工许可证（编号 431122202210130101）； 7.《建设项目环境影响报告表》； 8.《永州市生态环境局 东安县中医医院建设项目环境影响评价文件告知承诺制审批表》（永环东承〔2023〕4 号）。

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目已经通过湖南金州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、本项目的建设能够起到提高东安县医疗水平、提升服务质量、加强科研能力，实现提高人民健康水平、确保人民生活质量、全面建成小康社会目的。

2、项目建设能够整体提升基础配套服务水平，带动当地医疗的发展，能够为当地群众创造大量的就业与创业机会，有助

于当地群众脱贫致富。

3. 疾病防控能力和卫生监测能力的提高，人民群众健康水平相应提高。人民在心身健康的条件下，才能更加集中精力工作和学习，投身到社会经济建设中去，为社会创造更多的财富。

（二）社会效益分析

1、东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目的建设，有效改善东安县中医医院的基础设施条件、医疗环境，增强医院的治疗水平，提高医院防控应急能力，满足广大患者不断提高的就医需求，提高医院对公共卫生事件的应急处置能力和对病人患者的救治能力。是一项利民的公益性工程，社会效益好，对医疗事业的发展将产生积极的影响。

2、本项目的建设符合国家现行宏观经济政策，符合国家以人为本、建设和谐社会的要求，能大大改善东安县的基础设施、医疗设备和技术水平，提高当地居民的生活质量，并且能够完善永州市东安县公共卫生服务和医疗救治体系。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目属于社会事业类，投向合规。截至目前，本项目已完成可行性研究报告的批复，批复文件为《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目可行性研究报告的批复》（东发改〔2022〕83号）；已完成项目概算的批复，批复文件为《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目概算的批复》（东发改行审〔2022〕83号）；

已完成初步设计的批复，批复文件为《关于东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目初步设计的批复》（东建批〔2022〕41号）；取得建设用地规划许可证（地字第东规地 202209084 号）；取得建设工程规划许可证（建字地东规建 202209084 号）；建筑工程施工许可证（编号 431122202210130101）；已取得《建设项目环境影响报告表》；已取得《永州市生态环境局 东安县中医医院建设项目环境影响评价文件告知承诺制审批表》（永环东承〔2023〕4 号）。项目前期准备成熟，按计划开工。

（四）债券资金需求合理性分析

已对本项目的投资及使用计划进行资金需求分析，本项目总投资 19,552.10 万元，项目融资资金 13,000.00 万元，占总投资的 66.49%，其中申请政府专项债券金额 13,000.00 万元，符合相关规定要求。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。2023 年计划投资 16,500.00 万元，申请政府专项债券 13,000.00 万元（其中本次申请债券资金 13,000.00 万元），没有超出当年建设资金需求，专项债券资金需求合理。

（五）项目事前绩效评价结果

在永州市财政局、东安县财政局的指导下，东安县卫生健康局对东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目，从项目实施政策依据及申报债券需求合理性、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性、资金平衡方案科学性及其合理性等方面开展事前绩效评估，评估结论为，项目融资规模与项目收益平衡较好，相关审批手续完备、前期工作充分、具备开工条件且能

够形成实物工作量和拉动有效投资。因此，事前评估审核建议通过，可以申请发行政府专项债。

（六）项目存续期

参考仍处于经营状态的同等类型项目存续时长，结合项目自身实际情况，保守估计本项目预计存续期 18 年。

参照项目	成立期	截至目前存续时长
新疆维吾尔自治区中医医院康复中心	2005 年	18 年
龙泉驿区中医医院	1985 年	38 年

（七）项目绩效目标

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目绩效目标如下表：

项目名称	东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目				
主管部门及其编码	东安县卫生健康局				
项目实施单位	东安县卫生健康局	项目负责人		联系电话	
项目资金（万元）	资金总额：19,552.10				
	一、政府专项债券资金：13,000.00				
	二、其他资金：6,552.10				
项目实施进度计划	项目实施内容	开始时间		完成时间	
	1.完成全部土建施工及管网工程，设备定货等	2023 年 3 月		2024 年 12 月	

	2.设备到货、安装调试		2025 年 1 月	2025 年 3 月	
	3.全部工程竣工、验收		2025 年 4 月	2025 年 5 月	
项目绩效目标	通过项目建设有效改善东安县中医医院的基础设施条件、医疗环境，增强医院的治疗水平，提高医院防控应急能力，满足广大患者不断提高的就医需求，提高医院对公共卫生事件的应急处置能力和对病人患者的救治能力。				
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	新建康复楼建筑	18240m²	计划标准
			新增床位	200 张	计划标准
			新建医技楼建筑	13344m²	计划标准
		质量指标	新建康复楼建筑验收合格率	100%	计划标准
			新增床位验收合格率	100%	计划标准
			新建医技楼建筑验收合格率	100%	计划标准
			购置医疗设备合格率	100%	计划标准
		时效指标	新建康复楼建筑竣工及时	及时	计划标准
			新增床位竣工及时	及时	计划标准
			新建医技楼建筑竣工及时	及时	计划标准
			医疗设备购置及时	及时	计划标准
		成本指标	预算成本控制情况	≤19,552.10 万元	计划标准
	效益指标	经济效益指标	存续期内的整体收入	≥63,199.22 万元	计划标准
		社会效益指标	通过整体提升基础配套服务水平，带动当地医疗的发展	基础配套服务水平提升	计划标准
			增加就业岗位	≥260 个	计划标准

			改善东安县的公共医疗基础设施，满足人民健康卫生需要	公共医疗基础设施改善	计划标准
		可持续影响指标	增加和改善医疗供给符合社会发展战略	有效改善	计划标准
		社会公众或服务对象满意度指标	社会公众满意度	≥95%	计划标准

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算依据：

1、项目投资估算依据

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目投资估算依据如下：

a) 国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

b) 项目建筑工程费按永州市现行建筑造价扩大指标进行估算；

c) 项目设备购置及安装工程费按指标进行估算

2、总投资估算详细情况

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目投资估算表

单位：万元

序号	工程项目及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资额（%）
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）	
一	第一部分工程费用	9389.42	3097.50	3571.44		16058.36	m²	31584.00	5084.34	82.13
1	康复楼	5107.20	160.00	1887.84		7155.04	m²	18240.00	3922.72	
1.1	建筑工程	3283.20				3283.20	m²	18240.00	1800.00	
1.2	装修工程	1824.00				1824.00	m²	18240.00	1000.00	
1.3	给排水			182.40		182.40	m²	18240.00	100.00	
1.4	电气照明			218.88		218.88	m²	18240.00	120.00	
1.5	空调与通风系统			729.60		729.60	m²	18240.00	400.00	
1.6	消防工程			273.60		273.60	m²	18240.00	150.00	
1.7	弱电系统			237.12		237.12	m²	18240.00	130.00	
1.8	医疗气体系统			218.88		218.88	M³	18240.00	120.00	
1.9	电梯		160.00			160.00	台	4.00	400000.00	

序号	工程项目及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资 额（%）
		建筑工程 费	设备购置 费	安装工程 费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）	
1.10	标示系统			27.36		27.36	m²	18240.00	15.00	
2	医技楼	3736.32	160.00	1381.10		5277.42	m²	13344.00	3954.90	
2.1	建筑工程	2401.92				2401.92	m²	13344.00	1800.00	
2.2	装修工程	1334.40				1334.40	m²	13344.00	1000.00	
2.3	给排水			133.44		133.44	m²	13344.00	100.00	
2.4	电气照明			160.13		160.13	m²	13344.00	120.00	
2.5	空调与通风系统			533.76		533.76	m²	13344.00	400.00	
2.6	消防工程			200.16		200.16	m²	13344.00	150.00	
2.7	弱电系统			173.47		173.47	m²	13344.00	130.00	
2.8	医疗气体系统			160.13		160.13	M³	13344.00	120.00	
2.9	电梯		160.00			160.00	台	4.00	400000.00	
2.10	标示系统			20.02		20.02	m²	13344.00	15.00	
3	附属工程项目	545.90	527.50	302.50		1375.90				

序号	工程项目及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资 额（%）
		建筑工程 费	设备购置 费	安装工程 费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）	
3.1	变配电室		400.00	60.00		460.00	系统	1.00		
3.2	室外给排水管网及消防			120.00		120.00	系统	1.00		
3.3	室外外线及照明			100.00		100.00	系统	1.00		
3.4	污水处理设施		127.50	22.50		150.00	系统	1.00		
3.5	道路广场	340.50				340.50	m²	11350.00	300	
3.6	绿化	205.40				205.40	m²	10270.00	200	
4	医疗设备购置		2250.00			2250.00				
二	第二部分其他费用				1042.64	1042.64				5.33
1	项目建设管理费				158.72	158.72	财政部财建[2016]504号			
2	前期工作费(含可研、环评等)				60.00	60.00	计价格[1999]1283号			
3	勘察费				51.39	51.39	《市政工程投资估算编制办法》			
4	设计费				185.41	185.41	计价格[2002]10号			

序号	工程项目及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资额（%）
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）	
5	工程监理费				83.50	83.50	湘监协[2016]2 号			
6	工程保险费				64.23	64.23	—*0.4%			
7	工程量清单编制费				20.23	20.23	湘价协[2016]25 号			
8	工程量清单及控制价审核费				10.84	10.84	湘价协[2016]25 号			
9	工程交易服务费				8.03	8.03	湘发改价服[2016]147 号			
10	竣工图编制费				11.12	11.12	设计费*6%			
11	工程质量检测费				40.15	40.15	湘建价[2014]113 号			
12	结算审查费				43.36	43.36	湘价协[2016]25 号			
13	跟踪审计费				105.99	105.99	湘价协[2016]25 号			
14	劳动安全卫生评审费				16.06	16.06	—*0.1%			
15	报建费				63.17	63.17	m²	31584.00	20.00	
16	基础设施配套费						属于免征范围			
17	场地准备及临时设施费				120.44	120.44	—*0.75%			

序号	工程项目及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			占投资 额（%）
		建筑工程 费	设备购置 费	安装工程 费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价(元)	
	第一、二部分工程费用合计	9389.42	3097.50	3571.44	1042.64	17101.00				87.46
三	预备费				1710.10	1710.10	(一+二) *10%			8.75
四	建设期利息				741.00	741.00				
五	总投资估算	9389.42	3097.50	3571.44	3493.74	19552.10				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。

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目总投资 19,552.10 万元，2023 年投入金额 16,500.00 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	2023 年	2024 年	2025 年
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	19,552.10	16,500.00	1,552.10	1,500.00

2023 年度，东安县中医医院康复楼和医技楼建设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	月份	前期投入	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	投资金额	/	/	/	6,300.00	6,300.00	1,300.00	300.00
	其中：专项债券金额	/	/	/	6,000.00	6,000.00	1,000.00	
		7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	2023 年合计
	投资金额	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	800.00	16,500.00
	其中：专项债券金额	/	/	/	/	/	/	13,000.00

（二）项目资金筹措方案

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目的资金来源主要

为资本金和政府专项债券资金。项目总投资 19,552.10 万元，其中：用于项目支出的资本金 6,552.10 万元，占投资总额的 33.51%；拟申请发行政府专项债券资金 13,000.00 万元。本次申请发行专项债券 13,000.00 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
		资本金/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	
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目	19,552.10	6,552.10	0.00	13,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目预期收入预测

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目收益主要来源于门诊收入和住院收入，中医院全部院区的收益全部可用于偿还本项目专项债资金，运营期第一年负荷率为 85%，第二年为 90%，第三年及以后为 95%。参考永州市全市、东安县地区生产总值近年增长情况，2020 年-2022 年永州市全市地区生产总值年平均增长率为 6.95%，东安县年平均增长率 7.64%，按照谨

慎性原则，本项目运营期收入价格增长率按每三年上调幅度 6% 测算。

单位：亿元

	2020 年	2021 年	2022 年	年平均增长率
永州市全市地区生产总值	2107.07	2261.08	2410.28	6.95%

(数据来源网站：湖南省统计局 - 统计数据 (hunan.gov.cn))

	2020 年	2021 年	2022 年	年平均增长率
东安县地区生产总值	194.2	209.09	225	7.64%

(数据来源网站：前瞻数据库 (https://d.qianzhan.com/xdata/details/a666a533d90f4b93.html)、中经数据 (https://ceidata.cei.cn/jsps/Default))

1、门诊收入

本项目建设东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目，内含门诊，为门诊病人提供医疗服务。门诊收入主要包括挂号收入、诊察收入、检查收入、化验收入、治疗收入、卫生材料收入、药品收入、药事服务费收入、其他门诊收入等。

中医院现有院区近三年门急诊住院人次、收入情况表

年份	年门急诊人次	门诊收入（万元）	单次门诊收费（元）	住院人次	住院收入（万元）	单次住院收费（元）
2019	89,873	1,962.29	218.34	5,284	2,542.85	4,812.36
2020	110,976	2,323.17	209.34	5,771	2,647.70	4,587.94
2021	136,268	2,713.62	199.14	6,279	2,880.16	4,586.97

参考东安县中医院现有院区近三年门急诊就诊人次 8.9 万-13.62 万每年，单次门诊收费 199.14-218.34 元，结合本项目医院的位置和永州市东安县的医疗能力，基于审慎性原则，本项

目运营期就诊人次按照年均 8.8 万人,预计本项目运营初年综合门诊单价为 200 元/人次。

2、住院收入

本项目康复楼设置床位 200 张,设置中药制剂室、中医综合治疗区和体检中心。承担本院的中药煎制、熬制、针灸,熏蒸治疗,体检、康复治疗等,为住院病人提供医疗服务。

中医院现有院区近三年住院人次、收费情况表

年份	住院人次	住院收入(万元)	开放病床数	单次住院收费(元)	病床周转次数
2019	5284	2,542.85	163	4,812.36	32.42
2020	5771	2,647.70	163	4,587.94	35.40
2021	6279	2,880.16	163	4,586.97	38.52

本项目住院收入=单次住院费用*床位数*周转次数,根据上表,单次住院费用为 4586.97- 4812.36 元/床,病床周转次数在 32.42-38.52 次。本项目结合医院的位置和永州市东安县的医疗能力,基于审慎性原则,单次住院费用按照 4585 元/床测算,病床周转次按 32 次测算,康复楼设置床位 200 张。

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目项目收入预测表

单位：万元

序号	收入类型	合计	2025 年 6 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	门诊收入	23,694.33	872.67	1,584.00	1,672.00	1,772.32	1,772.32	1,772.32
2	住院收入	39,504.89	1,454.97	2,640.96	2,787.68	2,954.94	2,954.94	2,954.94
	合计	63,199.22	2,327.64	4,224.96	4,459.68	4,727.26	4,727.26	4,727.26

续上表：

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 3 月
1,878.66	1,878.66	1,878.66	1,991.38	1,991.38	1,991.38	2,110.86	527.72
3,132.24	3,132.24	3,132.24	3,320.17	3,320.17	3,320.17	3,519.38	879.85
5,010.90	5,010.90	5,010.90	5,311.55	5,311.55	5,311.55	5,630.24	1,407.57

（二）项目预期成本预测

本项目总成本费用包括：工资、水费、电费、维修费、管理及其他费用、提取医疗风险基金、药品等原材料和税金及附加，运营期第一年负荷率为 85%，第二年为 90%，第三年及以后为 95%。参考永州市全市、东安县地区生产总值近年增长情况，2020 年-2022 年永州市全市地区生产总值年平均增长率为 6.95%，东安县年平均增长率 7.64%，按照谨慎性原则，本项目运营期成本价格增长率按每三年上调幅度 6%测算。

单位：亿元

	2020 年	2021 年	2022 年	年平均增长率
永州市全市地区 生产总值	2107.07	2261.08	2410.28	6.95%

(数据来源网站：湖南省统计局 - 统计数据 (hunan.gov.cn))

	2020 年	2021 年	2022 年	年平均增长率
东安县地区生产 总值	194.2	209.09	225	7.64%

(数据来源网站：前瞻数据库 (<https://d.qianzhan.com/xdata/details/a666a533d90f4b93.html>)、中经数据 (<https://ceidata.cei.cn/jsps/Default>))

1、水费

本项目用水量主要为医务人员用水，门诊、住院人员用水，项目最高日用水量为 78.9m³/d，用水 2.88 万吨。

永州市自来水销售价格表

用水类别		纯水价 (元/吨)	污水处理费 (元/吨)	垃圾处理费 (元/吨)	水资源费 (元/吨)	到户终端价 (元/吨)
居民用水（一阶梯）		1.60	0.82	0.30	0, 12	2.84
居民用水（二阶梯）		2.40	0.82	0.30	0.12	3.64
非居民用水	工业生产	2.40	1.06	0.00	0.12	3.58
	经营基建	2.40	1.06	0.40	0.12	3.98
	行政事业	2.40	1.06	0.30	0.12	3.88
	特种用水	6.40	1.50	0.40	0.12	8.42

注：100%生活用水类型客户，若单月用水量超过 25 吨，其超过部分实行二阶梯水价。
本价格从 2016 年一月开始实行。

参考项目用水量，初步估算本项目运营期的自来水的年使用量为 2.88 万吨，单价按照永州市非居民生活用水 3.98 元/吨计算。

2、电费

该项目主要用电为照明用电、生产用电、专业设备设施用电和空调、水泵等动力设施用电。本项目装机容量为 1263.4kW，视在功率为 773.2kVA，项目现有的供配电基础设施能满足要求，全年用电量约 282.2 万 kW.h。

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				

参考总用电量合计数，初步估算本项目运营期的电的年使用量为 282.2 万度，单价按照 0.68 元/度。

3、工资

本项目建成后仍由东安县中医医院负责运营，医院由医疗、医技、护理、行政、后勤等部门组成，根据《综合医院组织编制原则》，病床与工作人员之比为 300 张床位以下的医院，按 1: 1.30 ~ 1: 1.40 计算；300 ~ 500 张床位的，按 1: 1.40 ~ 1: 1.50 计算；500 张床位以上的，按 1: 1.60 ~ 1: 1.70 计算，本项目工作人员应为 260 ~ 280（人）。

序号	医院名称	职位	工资（均价/元/年）	来源	案例截图
1	永州市东方医院	医技人员	7.2 万元	BOSS 直聘	<p>门诊医助 4000-6000元</p> <p>永州·冷水滩区·虎岩公园 经验不限 中专/中技</p> <p>邓女士 3日内活跃 东方医院 · HR</p>

2	永州湘南 医院	行政管理 人员	7.2 万元	BOSS 直 聘	办公室主任 4000-6000元 永州 1-3年 本科  张先生 3日内活跃 永州湘南 · 人事 更多相似职位 >
3	永州湘南 医院	医师	12 万元	BOSS 直 聘	外科医生 5000-10000元 永州 1-3年 大专  张先生 3日内活跃 永州湘南 · 人事 更多相似职位 >
4	永州宁远 舜康肾病 医院	护理人员	6.5 万元	BOSS 直 聘	血透室护士 3000-5000元·13月 永州·宁远县·宁远县中心城... 1-3年 学历不限  陈辉鹏 刚刚活跃 宁远舜康肾病医院 · 招聘者 更多相似职位 >

参考上述同等规模医院的工资标准，行政管理人员、工勤人员、医师、医技人员、护理人员及工程技术人员工资水平参照永州市东安县卫生系统各医院的情况拟定。预计医院行政管理人员 10 人，年工资 7.2 万元。医师、副主任医师 12 人，年工资 12 万元。医技人员 170 人，年工资 7.2 万元。护理人员 68 人，年工资 6.5 万元。

4、维修费

经营期每年维修费按固定资产折旧费的 5%计取。

5、药品等原材料费

本项目建成后康复楼（设置中药制剂室、中医综合治疗区和体检中心。承担本院的中药煎制、熬制、针灸，熏蒸治疗，

体检、康复治疗等）和医技楼（内设化验科、B超室、碎石中心、多普勒、胃镜室、CT室、放射科等科室业务用房）所需药物及辅助医学材料向外购入。参照周边地区同类型项目的消耗水平，本项药品等原材料费按医院运营收入（门诊+住院收入）的6%计算。

序号	医院名称	药品等原材料费占比
1	宜章县人民医院	5.5%
2	郴州市第一人民医院	5.8%
3	郴州市中医医院	5.2%

6、管理及其他费用

管理及其他费用主要指行政事业单位支出。参考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》，2021年南中医药大学第二附属医院项目事业收入为58350.07万元，行政事业单位支出（1000万元）约占事业收入的2%。

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》如下：

支 出 总 表

填报单位：302008-湖南中医药大学第二附属医院

科目编码	科目名称	合计	基本支出	项目支出
	合计	60,000.00	54,608.00	5,392.00
302	湖南省卫生健康委员会	60,000.00	54,608.00	5,392.00
302008	湖南中医药大学第二附属医院	60,000.00	54,608.00	5,392.00
208	社会保障和就业支出	1,000.00	1,000.00	
20805	行政事业单位养老支出	1,000.00	1,000.00	
2080505	机关事业单位基本养老保险缴费支出	450.00	450.00	
2080506	机关事业单位职业年金缴费支出	550.00	550.00	
210	卫生健康支出	58,000.00	52,608.00	5,392.00
21002	公立医院	57,718.00	52,608.00	5,110.00
2100202	中医（民族）医院	57,608.00	52,608.00	5,000.00
2100299	其他公立医院支出	110.00		110.00
21004	公共卫生	33.00		33.00
2100499	其他公共卫生支出	33.00		33.00
21006	中医药	249.00		249.00
2100601	中医（民族医）药专项	249.00		249.00
221	住房保障支出	1,000.00	1,000.00	
22102	住房改革支出	1,000.00	1,000.00	
2210201	住房公积金	1,000.00	1,000.00	

本项目管理费用主要有办公费、机具等物品消耗费、劳动保护费，按项目运营收入的 2% 计算。

7、税金及附加

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条规定，符合条件的非营利组织的收入确定为免税收入，不征收企业所得税；根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）文件规定，对医疗机构提供的医疗服务免征增值税；根据《财政部国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42号）规定，对非营利性医疗机构自用的房产、土地、车船，免征房产税、城镇土地使用税和车船使用税；根据《中华人民共和国

耕地占用税暂行条例》 第八条对学校、幼儿园、养老院、医院占用耕地免征耕地占用税。因此，本项目无需计算相关税费。

8、提取医疗风险基金

按照中国证监会《基金管理公司提取风险准备有关事项的补充规定》的文件规定需要提取医疗风险基金。本项目按照总营业收入 1%计算。

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目项目经营成本测算表

单位：万元

序号	成本类型	合计	2025 年 6 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	工资及福利费	25,336.70	933.16	1,693.80	1,787.90	1,895.17	1,895.17	1,895.17
2	水费	154.25	5.68	10.31	10.89	11.54	11.54	11.54
3	电费	2,583.60	95.15	172.71	182.31	193.25	193.25	193.25
4	药品等原材料费	3,791.94	139.66	253.50	267.58	283.64	283.64	283.64
5	维修费	624.89	25.64	46.54	49.13	49.13	49.13	49.13
6	管理费用	1,263.99	46.55	84.50	89.19	94.55	94.55	94.55
7	医疗风险基金	632.01	23.28	42.25	44.60	47.27	47.27	47.27
	小计	34,387.38	1,269.12	2,303.61	2,431.60	2,574.55	2,574.55	2,574.55

续上表：

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年 3 月
2,008.88	2,008.88	2,008.88	2,129.41	2,129.41	2,129.41	2,257.17	564.29
12.23	12.23	12.23	12.96	12.96	12.96	13.74	3.44
204.85	204.85	204.85	217.14	217.14	217.14	230.17	57.54
300.65	300.65	300.65	318.69	318.69	318.69	337.81	84.45
49.13	49.13	49.13	49.13	49.13	49.13	49.13	12.28
100.22	100.22	100.22	106.23	106.23	106.23	112.60	28.15
50.11	50.11	50.11	53.12	53.12	53.12	56.30	14.08
2,726.07	2,726.07	2,726.07	2,886.68	2,886.68	2,886.68	3,056.92	764.23

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目预期总收入 63,199.22 万元，预期运营成本 34,387.38 万元，项目净收益 28,811.84 万元。

（二）项目融资还本付息情况

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目本次拟发行专项债券 13,000.00 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% 确定，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。

东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目还本付息情况如下表所示：

东安县中医医院康复楼和医技楼建设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
东安 县中 医医 院康 复楼 和医 技楼 建设 项目 还本	2023 年 3 月		13,000.00	-	13,000.00		-
	2023 年 9 月	13,000.00	-	-	13,000.00	237.90	237.90
	2024 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2025 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2026 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2027 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2028 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2029 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2030 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2031 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2032 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2033 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2034 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80

付息 情况 表	2035 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2026 年	13,000.00			18,000.00	475.80	475.80
	2037 年	13,000.00	-	-	13,000.00	475.80	475.80
	2038 年 3 月	13,000.00	-	13,000.00	-	237.90	13,237.90
	合计	-	13,000.00	-		7,137.00	20,137.00

（三）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源主要为门诊收入和住院收入，考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 28,811.84 万元，相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.43 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成本覆盖倍数
东安县中医医院 康复楼和医技楼 建设项目	28,811.84	13,000.00	20,137.00	1.43

项目融资平衡情况已经通过鹏盛会计师事务所（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	1.12	1.43	1.74
成本变动敏感性分析			

项目总债务融资本息覆盖倍数	1.60	1.43	1.26
---------------	------	------	------

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 1.12，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%，债券本息资金的覆盖倍数为 1.26，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：

项目现金流量表

单位：万元

阶段	项目	合计	建设期			运营期					
序号			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	82,751.32	16,500.00	1,552.10	3,827.64	4,224.96	4,459.68	4,727.26	4,727.26	4,727.26	5,010.90
1	资本金流入	6,552.10	3,500.00	1,552.10	1,500.00						
2	融资资金流入	13,000.00	13,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
3	运营期现金流入	63,199.22	-	-	2,327.64	4,224.96	4,459.68	4,727.26	4,727.26	4,727.26	5,010.90
二	现金流出	72,886.98	16,500.00	1,552.10	2,769.12	2,779.41	2,907.40	3,050.35	3,050.35	3,050.35	3,201.87
1	建设期资金流出	18,362.60	16,262.10	1,076.30	1,024.20						
2	运营期资金流出	34,387.38	-	-	1,269.12	2,303.61	2,431.60	2,574.55	2,574.55	2,574.55	2,726.07
3	融资还本付息	20,137.00	237.90	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80
4	债券发行费用	-									
三	现金净流量	9,864.34	-	-	1,058.52	1,445.55	1,552.28	1,676.91	1,676.91	1,676.91	1,809.03
四	期末累计现金结存	155,525.04		-	1,058.52	2,504.07	4,056.35	5,733.26	7,410.17	9,087.08	10,896.11
五	项目净收益	28,811.84	-	-							

阶段	项目	运营期						
序号		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	现金流入	5,010.90	5,010.90	5,311.55	5,311.55	5,311.55	5,630.24	1,407.57
1	资本金流入							
2	融资资金流入			-			-	
3	运营期现金流入	5,010.90	5,010.90	5,311.55	5,311.55	5,311.55	5,630.24	1,407.57
二	现金流出	3,201.87	3,201.87	3,362.48	3,362.48	3,362.48	3,532.72	14,002.13
1	建设期资金流出							
2	运营期资金流出	2,726.07	2,726.07	2,886.68	2,886.68	2,886.68	3,056.92	764.23
3	融资还本付息	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80	475.80	13,237.90
4	债券发行费用							

三	现金净流量	1,809.03	1,809.03	1,949.07	1,949.07	1,949.07	2,097.52	-12,594.56
四	期末累计现金结存	12,705.14	14,514.17	16,463.24	18,412.31	20,361.38	22,458.90	9,864.34
五	项目净收益							

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

1、偿债计划可行性

本项目社会效益显著，得到了当地政府与居民的支持与拥护，相关组织群体也从各方面合法合规地配合本项目的建设。项目完工后，预期收入能充分满足本项目的偿债计划要求。

2、偿债风险点分析

（1）与项目建设或运营有关的风险。

1）项目建设风险

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2）项目运营风险

如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（2）影响融资平衡结果的风险。

1）利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2）流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

3、项目风险管理措施

1) 《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。经湖南省人民政府批准，湖南省先后印发了《中共湖南省委湖南省人民政府关于严控政府性债务增长切实防范债务风险的若干意见》（湘发〔2018〕5号）、《湖南省政府性债务风险应急预案》（湘政办发〔2018〕25号），建立湖南省人民政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

2) 加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3) 在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

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

本项目主管单位是东安县卫生健康局。

主管部门负责按照永州市（东安县）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。

(本页无正文，为《永州市东安县 2023 年社会事业专项债券
东安县中医医院康复楼和医技楼建设项目预期收益与融资平衡
方案》之盖章页)



2023 年 3 月 11 日

永州市蓝山县社会事业专项债券 蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目预期收益与融资平衡方案

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目拟发行社会事业领域专项债券 3,000.00 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
蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	2023 年湖南省社会事业专项债券（四期）-2023 年湖南省政府专项债券（十九期）	3,000.00	15 年	蓝山县教育局

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心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

蓝山县位于湘南边陲，南岭山脉中段北侧，东与临武县接壤，南与江华县、广东省连州市毗邻，西与宁远县交界，北接嘉禾县，境内交通便利，政区位置优越。全县辖 14 个乡镇（其中少数民族乡镇 6 个）、1 个国家森林公园。县域总面积 1,806 平方公里，总人口 42.2 万人。蓝山县未来将调动各方面的积极因素，形成凝心聚力谋发展、奋勇争先建小康的强大合力，把蓝山建设成为湘粤生态工贸创新城市，经济发展质量明显提升，现代产业体系更加健全，生态与经济发展更加协调，新型城镇化推进更加有力，重点领域改革落实更加扎实，社会建设不断进步，民生改善卓有成效，政府职能转变与依法治县取得积极进展。

2020 年-2022 年，蓝山县分别实现一般公共预算收入 8.07 亿元、9.24 亿元、10.63 亿元，政府性基金收入分别为 9.71 亿元、9.97 亿元、12.59 亿元。

蓝山县 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）	127.47	137.50	147.27
居民人均可支配收入（元）	23,844	25,981	27,710.00
一般公共预算收入	8.07	9.24	10.63
政府性基金收入	9.71	9.97	12.59

其中：国有土地出让收入	9.51	9.59	12.32
政府性基金支出	5.21	8.81	13.80
其中：国有土地出让支出	1.17	3.36	6.76

数据来源：蓝山县财政局

（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
蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	项目总投资额为9,964.23万元；项目地点位于蓝山县塔峰镇湘粤北路110号蓝山县职业技术技能培训学校；项目建设工期为2年（2022年7月-2024年12月）。	项目总用地面积7458.4平方米（合11.2亩），新建建筑面积23710平方米，其中地上建筑面积20980平方米，地下室建筑面积2730平方米。项目新建8层产教融合中心大楼一栋，配套建设给排水、消防、强弱电、绿化、停车位等附属设施。	蓝山县教育局	1、《关于同意蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目可行性研究报告的批复》； 2、《关于蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目初步设计的批复》（蓝行审许字（2022）2-24）； 3、《建设用地规划许可证号》（蓝审规地字第4311272022623号）； 4、《建设工程规划许可证号》（蓝审规建字第4311272022529号）； 5、《建筑工程施工许可证号》（431127202210180107）。

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发展技能培训、提高基培训质量，为社会培养一大批新技能人才，从而提升蓝山县的人才储备，有利于经济发展，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

1、项目的建设可以深入贯彻落实党中央国务院、湖南省人民政府关于加快教育发展的指导思想，将加快职业教育建设落到实处，职业教育是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。

2、项目的建设可以发展基础教育、提高基础教育质量，推进永州市教育现代化建设，全面建设和谐社会。

3、能培养学生创新精神和实践能力，办出自己的特色，走出一条为当地经济社会发展服务的新路子创造较好的条件。

（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

本次拟在 2023 年 3 月申请发行政府专项债券金额 3,000.00 万元，后续计划发行政府专项债券 3,900.00 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 10,688.10 万元。债券存续期内，项目预期总收入 21,149.70 万元，预期总成本 4,408.73 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 16,740.97 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.57，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 1.41，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 1.42，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

经蓝山县财政局根据《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

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	项目总用地面积 7458.4 平方米（合 11.2 亩），新建建筑面积 23710 平
--------	---

	方米，其中地上建筑面积 20980 平方米，地下室建筑面积 2730 平方米。 项目新建 8 层产教融合中心大楼一栋，配套建设给排水、消防、强弱电、 绿化、停车位等附属设施。				
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	新建建筑面积	平方米	23710
		质量指标	合格率	≥95%	≥95%
		时效指标	完工时间	2 年	2 年
		成本指标	项目总投资	万元	9,964.23
	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发展技能培训、提高基培训质量，为社会培养一大批新技能人才，从而提升蓝山县的人才储备，有利于经济发展，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	1、项目的建设可以深入贯彻落实党中央国务院、湖南省人民政府关于加快教育发展的指导思想，将加快职业教育建设落到实处，职业教育是国民教育体系的重要组成部分，是重要的社会公益事业。 2、项目的建设可以发展基础教育、提高基础教育质量，推进永州市教育现代化建设，全面建设和谐社会。 3、能培养学生创新精神和实践能力，办出自己的特色，走出一条为当地经济社会发展服务的新路子创造较好的条件。	
		社会公众或服务对象满意度指标	公众社会满意度	≥90%	≥90%

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目总投资为本项目建设总投资 9,964.23 万元，工程建设费用 8342.81 万元，工程建设其他费用 772.36 万元，预备费 455.76 万元，建设期利息 393.30 万元。项目投资估算表如下。

项目投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	估算费用（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	合计	单位	数量	指标（元/单位）	
一	工程建设费用	11614.57	101.41	1245.65	0	8342.81				
(一)	土石方	176	0	0	0	176				
1	土方平衡	176				176	m ³	32000	55	含地下室挖填方
(二)	地下室	1272.18	4	0	0	1276.18				
1	土建工程	1086.54	0	0	0	1086.54				
1.1	地下建筑结构工程	977.34	0	0	0	977.34	m ²			
1.1.1	桩基工程	131.04				131.04	m ²	2730	480	
1.1.2	土建工程	846.3				846.3	m ²	2730	3100	
1.2	装修工程	109.2				109.2	m ²	2730	400	

2	安装工程	185.64	4	0	0	189.64				
2.1	给排水工程	16.38				16.38	m²	2730	60	
2.2	消防工程	30.03				30.03	m²	2730	110	包括消火栓、喷淋、建筑灭火器、水泵设备等
2.3	通风工程	87.36				87.36	m²	2730	320	包括机械通风系统、防排烟系统
2.4	电气工程	35.49				35.49	m²	2730	130	
2.5	弱电工程	16.38				16.38	m²	2730	60	
2.6	充电桩		4			4	个	8	5000	慢充
(三)	产教融合中心大楼	7594.76	0	0	0	7594.76				
1	土建工程	6713.6	0	0	0	6713.6				

1.1	建筑工程	4720.5				4720.5	m²	20980	2250	
1.2	装修工程	1993.1				1993.1	m²	20980	950	
2	安装工程	881.16	0	0	0	881.16				
2.1	给排水工程	230.78				230.78	m²	20980	110	包括设备、 给排水
										管道、卫生 洁具
2.2	消防工程	251.76				251.76	m²	20980	120	包括消火 栓、建筑
										灭火器等
2.3	电气工程	272.74				272.74	m²	20980	130	包括照明、 动力配电及 控制系统、 防雷与接地 系统、照明 灯具等
2.4	弱电工程	125.88				125.88	m²	20980	60	仅考虑火灾

										报警系 统及其管线 预埋
(四)	图书综合 楼	2288.04	0	0	0	2288.04				
1	土建工程	2032.36	0	0	0	2032.36				
1.1	建筑工程	1409.54				1409.54	m²	6556	2150	
1.2	装修工程	622.82				622.82	m²	6556	950	包括楼地 面、天棚、 墙面装修及 门窗工 程等
2	安装工程	255.68	0	0	0	255.68				
2.1	给排水工 程	52.45				52.45	m²	6556	80	
2.2	消防工程	78.67				78.67	m²	6556	120	
2.3	电气工程	85.23				85.23	m²	6556	130	
2.4	弱电工程	39.34				39.34	m²	6556	60	

(六)	总图及配套工程	283.59	97.41	365.65	0	746.65				
1	硬质铺装	109.2				109.2	m²	3640	300	包括基层及面层
2	透水铺装	49.92				49.92	m²	1560	320	30%透水铺装率
3	运动场	16.8				16.8	m²	2420	400	
4	地面绿化	30.97				30.97	m²	2064.43	150	
5	标识工程		6			6	项	1	60000	
6	室外安装工程		21.81	87.25		109.07	m²	4362.62	250	包括给排水、消防、电气、弱电、照明及安防等综合管线
7	围墙	8				8	项	1	80000	暂估
8	道路	62.7				62.7	m²	1140	550	
9	化粪池	6				6	个	2	30000	
10	电梯		64	256		320	台	8	400000	

11	箱式变电所		4	16		20	台	1	200000	315KVA 箱变
12	箱式柴油发电机组		1.6	6.4		8	台	1	80000	160KW
(七)	教学设备采购			880		880	项	1	880	
二	工程建设其他费用				772.36	772.36				
1	建设单位管理费				199.42	199.42	项	1		财建〔2016〕504 号
2	可研编制费				34.77	34.77	项	1		〔2000〕湘价房字第 95 号
3	勘察设计费				323.65	323.65	项	1		计价格〔2002〕10 号
4	工程监理费				277.81	277.81	项	1		发改价格〔2007〕670 号
5	编制工程量清单及清单计价				28.52	28.52	项	1		湘建价协〔2016〕25 号
6	审核工程量清单及清				19.44	19.44	项	1		湘建价协〔2016〕25 号

7	建设工程交易费				1.2	1.2	项	1	湘发改价费（2019）366号， 包括勘察、设计、监理、代建管理交易服务费
8	劳动安全卫生评价费				12.96	12.96	项	1	—*0.1%
9	场地准备及临时设施费				129.62	129.62	项	1	—*1%
10	工程保险费				38.88	38.88	项	1	—*0.3%
11	室内环境治理及检测				20.98	20.98	项	1	按建筑面积*10 元/m ²
12	深基坑及高边坡监测				25	25	项	1	暂估
13	供电接入费				10.4	10.4	项	1	330*315（电力局报价）
14	供水接入费用				17.5	17.5	项	1	距离约 500 米

15	人防易地 建设费				9.43	9.43	项	1	湘发改价费〔2017〕1187 号	
三	预备费				455.76	455.76				
1	基本预备 费				455.76	455.76				(一+二) *5%
四	建设期利 息				393.3	393.30				
五	项目总投 资					9,964.23				

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	2024 年
蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	9,964.23	1,500.00	7,000.00	1,464.23

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
蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	投资金额	50.00	600.00	600.00	900.00	900.00	20.00
	其中：专项债券金额	0.00	600.00	600.00	900.00	900.00	0.00
	月度	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
	投资金额	30.00	900.00	900.00	900.00	1200.00	7,000.00
	其中：专项债券金额	0.00	900.00	900.00	900.00	1200.00	6,900.00

（二）资金筹措方案

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心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 9,964.23 万元，其中：财政资金 3,064.23 万元；拟申请发行政府专项债券资金 6,900.00 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 3,000.00 万元，后续计划申请发行专项债券资金 3900 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	
蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	9,964.23	3,064.23	0	3,000.00	0	3,900.00	0		15 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目收入预测依据

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目收入主要来源于培训收入。

1、培训收入

（1）培训人次预测

蓝山县职业技术技能培训学校是由蓝山县政府指定的一所开放型职业教育公共实训基地，主要培训项目包括：职业技能培训、学生实习培训、继续就业培训等，同时根据蓝山县各用人单位实际需求情况及就业人口状况，提供初级、中级、高级工等多层次全方位培训，并在培训期间提供有偿住宿服务，培训期结束后对学员进行免费职业鉴定。参考目前较为实用的培训形式，本项目初级工培训时间为三周，中级工培训时间为四周，高级工培训时间为五周，培训地点在实训实习基地和培训中心，培训期结束后对学员进行免费职业鉴定。

依据蓝山县职业技术技能培训学校近三年学生培训人数统计，2020 年-2022 年每年培训学生人数分别为 5646 人、5823 人、5942 人，即平均每年培训人员为 5800 人次左右，其中初级工、中级工、高级工培训人数比例约为 5：3：2。详见下表（数据来源于蓝山县职业技术技能培训学校）：

序号	运营年份	初级工人数	中级工培训人数	高级工培训人数	培训人数合计
1	2020 年	2854	1715	1077	5646
2	2021 年	2896	1764	1163	5823
3	2022 年	2936	1748	1258	5942
	平均值	2895	1742	1166	5804

依据以上数据预计，本项目债券存续期每年招生人数为 5800 人，其中初级工培训人数为 2900 人、中级工培训人数为 1740 人、高级工培训人数为 1160 人。

（2）培训单价

本项目建成后，运营期职业技术培训服务费用、培训时长分别为：初级工培训时长为三周、最低费用为 2450 元/人次，中级工培训时长为四周、最低费用为 2690 元/人次，高级工培训时长为五周、最低费用 3100 元/人次。详见下表（数据来源于蓝山县职业技术技能培训学校）：

培训类别与收费标准

单位：元/次

序号	培训类别	初级工	中级工	高级工
----	------	-----	-----	-----

1	机电装备制造类	3200	3500	4100
2	社会与家庭服务类	2450	2600	3300
3	商贸与餐饮服务类	2450	2400	3100
4	交通与运输维护类	3200	3500	4100
5	建筑与工程类	2450	2800	3300
6	食品医药与化工类	2450	2690	3100
7	互联网与电子通讯类	2450	2780	3290
8	农林牧渔类	2450	2690	3100
9	文化工艺艺术类	2450	2750	3100
10	勘测矿产类	2540	2690	3250
	培训时长	三周	四周	五周

（二）项目预期收入预测

按照前述收入测算依据，蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目在债券存续期内预计总收入为21,149.70万元。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
培训收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
初级工人数	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
培训费（元/人）	2,450.00	2,450.00	2,450.00	2,450.00	2,450.00
中级工人数	1,740.00	1,740.00	1,740.00	1,740.00	1,740.00
培训费（元/人）	2,690.00	2,690.00	2,690.00	2,690.00	2,690.00
高级工人数	1,160.00	1,160.00	1,160.00	1,160.00	1,160.00

收入类别	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
培训费（元/人）	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
小计	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16

（续上表）

收入类别	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
培训收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
初级工人数	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00
培训费（元/人）	2,450.00	2,450.00	2,450.00	2,450.00	2,450.00
中级工人数	1,740.00	1,740.00	1,740.00	1,740.00	1,740.00
培训费（元/人）	2,690.00	2,690.00	2,690.00	2,690.00	2,690.00
高级工人数	1,160.00	1,160.00	1,160.00	1,160.00	1,160.00
培训费（元/人）	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00
小计	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16

（续上表）

收入类别	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
培训收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,153.62	21,149.70
初级工人数	2,900.00	2,900.00	2,900.00	2,900.00	
培训费（元/人）	2,450.00	2,450.00	2,450.00	2,450.00	
中级工人数	1,740.00	1,740.00	1,740.00	1,740.00	
培训费（元/人）	2,690.00	2,690.00	2,690.00	2,690.00	
高级工人数	1,160.00	1,160.00	1,160.00	1,160.00	
培训费（元/人）	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	
小计	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,153.62	21,149.70

（三）项目预期成本预测

本项目的主要成本包括教师工资、维修费用、管理费用。

1、培训教师工资

预计本项目需要校外培训教师 30 人，参照 2020 年度永

州市城镇在岗职工平均薪酬 6.6 万元/年,按谨慎性原则预测,本项目校外培训教师平均工资按照 7 万元/人/年计算,工资每年上涨 1%,运营期内工资成本为 3,079.21 万元。



上述截图来源：永州统计信息网

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，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，按折旧费的 2%估算，则维修费用总计为 195.24 万元。

3、管理费用

管理费用按照收入的 3%计算,则管理费用总计为 634.49 万元。

项目运营成本测算表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
培训教师工资	210.00	212.10	214.22	216.36	218.53
维修费用	14.20	14.20	14.20	14.20	14.20

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
管理费用	46.14	46.14	46.14	46.14	46.14
合计	270.34	272.44	274.56	276.71	278.87

（续上表）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
培训教师工资及福利	220.71	222.92	225.15	227.40	229.67
维修费用	14.20	14.20	14.20	14.20	14.20
管理费用	46.14	46.14	46.14	46.14	46.14
合计	281.06	283.26	285.49	287.74	290.02

（续上表）

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
培训教师工资及福利	231.97	234.29	236.63	179.25	3,079.21
维修费用	14.20	14.20	14.20	10.65	195.24
管理费用	46.14	46.14	46.14	34.61	634.49
合计	292.31	294.63	296.98	224.51	3,908.94

（四）项目预期税费预测

根据项目运营期间相关税费预测表计算，本次专项债发行 2023 年至 2038 年期间，项目相关税费预测(包括增值税)支出金额为 499.80 元。

1、相关税费预测评价

A、增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：销项税额根据财税（2018）第 32 号文规定计算，

计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，本项目所有测算的收入换算为不含税收入，在计算增值税销项税额时的计算公式为：

增值税销项税额=本项目测算收入*增值税税率，

其中：进项税额根据财税（2018）第 32 号文规定其增值税率进行测算，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税项项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)*增值税税率；在本次测算过程中，后续因国家发布新政策调整税率的，国家新政策生效之日后的税率无法按照原税率计征的，应当按照新政策确定的税率及计算剩余应付款项金额，即成本金额。

B、城市维护建设税的预测，根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》分别适用于 7%、5%、1%的税率。

C、教育费附加的预测按《国务院关于筹措农村学校办学经费的通知》规定执行，其中教育费附加按 3%预测，地方教育费附加按 2%预测。

D、房产税的预测根据《中华人民共和国房产税暂行条例》和《湖南省房产税施行细则》的规定，本项目房产的自有和出租均应缴纳房产税，自有房产按业主单位提供的租、售安排比例分配自有房原值，并扣除 20%后的余值作为计税

依据，按 1.2%税率计算自有房产应缴纳的房产税金；对外出租的房产则按租金收入的 12%计算，此处的租金收入为不含增值税金额。

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
营业收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
销项税额	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29
进项税额	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29
应纳增值税	-	-	-	-	-
退税额	-	-	-	-	-
城建税	-	-	-	-	-
教育费附加	-	-	-	-	-
房产税	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

（续上表）

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
营业收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
销项税额	92.29	92.29	92.29	92.29	92.29
进项税额	92.29	92.29	92.29	84.42	-
应纳增值税	-	-	-	7.87	92.29
退税额	-	-	-		
城建税	-	-	-	0.55	6.46
教育费附加	-	-	-	0.39	4.61
房产税	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	8.82	103.36

（续上表）

项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
营业收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,153.62	21,149.70
销项税额	92.29	92.29	92.29	69.22	1,268.98
进项税额	-	-	-	-	822.73
应纳增值税	92.29	92.29	92.29	69.22	446.25

退税额					-
城建税	6.46	6.46	6.46	4.85	31.24
教育费附加	4.61	4.61	4.61	3.46	22.31
房产税	-	-	-	-	-
合计	103.36	103.36	103.36	77.52	499.80

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 21,149.70 万元，总成本为 4,408.73 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金 16,740.97 万元。

（二）项目融资还本付息情况

蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目总投资金额为 9,964.23 万元，拟申请政府专项债券 6,900.00 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 3,000.00 万元，后续计划申请发行 3,900.00 万元，发行期限为 15 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 15 年期国债收益率上浮 20%，即 3.66%进行测算，则债券存续期内本息共计 10,688.10 万元。

综合考虑本次申请融资，蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心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
----	------------	------------	------------	------------	------------	--------------

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		3,000.00	-	3,000.00	-	-
2023 年 9 月	3,000.00	3,900.00	-	6,900.00	54.90	54.90
2024 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2025 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2026 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2027 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2028 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2029 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2030 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2031 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2032 年	6,900.00	-	-	6,900.00	252.54	252.54
2033 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2034 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2035 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2036 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2037 年	6,900.00			6,900.00	252.54	252.54
2038 年 3 月	6,900.00		3,000.00	3,900.00	126.27	3,126.27
2038 年 9 月	3900.00		3,900.00	-	71.37	3,971.37
合计		6,900.00	6,900.00		3,788.10	10,688.10

（三）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为培训收入。债券存续期内，项目预期收入总额为 21,149.70 万元，扣除运营成本 4,408.73 万元后预计用于资金平衡相关收益为 16,740.97 万元，相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.57 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
蓝山县职业技能培训学校产教融合中心大楼建设项目	16,740.97	6,900.00	10,688.10	1.57

（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	1.41	1.57	1.72
融资成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.74	1.57	1.42

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 1.41，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 1.42，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
1	现金流入	1,500.00	7,000.00	1,464.23	1,538.16	1,538.16
1.1	资本金	1,500.00	100.00	1,464.23		
1.2	债券资金流入		6,900.00			
1.3	运营收入		-		1,538.16	1,538.16
1.4	回收固定资产 余值					
1.5	流动资金回收					
2	现金流出	1,500.00	7,000.00	1,464.23	522.88	524.98
2.1	建设投资	1,500.00	6,945.10	1,211.69		
2.2	运营成本		-		270.34	272.44
2.3	税金及附加		-		-	-
2.4	运营期利息		54.90	252.54	252.54	252.54
2.5	债券本金					
3	净现金流量		-	-	1,015.28	1,013.18
4	累计净现金流量		-	-	1,015.28	2,028.45

(续上表)

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	现金流入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
1.1	资本金					
1.2	债券资金流入					
1.3	运营收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
1.4	回收固定资产 余值					
1.5	流动资金回收					
2	现金流出	527.10	529.25	531.41	533.60	535.80
2.1	建设投资					
2.2	运营成本	274.56	276.71	278.87	281.06	283.26
2.3	税金及附加	-	-	-	-	-
2.4	运营期利息	252.54	252.54	252.54	252.54	252.54
2.5	债券本金					

3	净现金流量	1,011.06	1,008.91	1,006.75	1,004.56	1,002.36
4	累计净现金流量	3,039.51	4,048.42	5,055.17	6,059.73	7,062.09

序号	项目	运营期			
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	现金流入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
1.1	资本金				
1.2	债券资金流入				
1.3	运营收入	1,538.16	1,538.16	1,538.16	1,538.16
1.4	回收固定资产余 值				
1.5	流动资金回收				
2	现金流出	538.03	351.46	645.92	648.22
2.1	建设投资				
2.2	运营成本	285.49	287.74	290.02	292.31
2.3	税金及附加	-	8.82	103.36	103.36
2.4	运营期利息	252.54	54.90	252.54	252.54
2.5	债券本金				
3	净现金流量	1,000.13	1,186.70	892.24	889.94
4	累计净现金流量	8,062.22	9,248.92	10,141.16	11,031.10

(续上表)

序号	项目	运营期			合计
		2036 年	2037 年	2038 年	
1	现金流入	1,538.16	1,538.16	1,153.62	31,113.93
1.1	资本金				3,064.23
1.2	债券资金流入				6,900.00
1.3	运营收入	1,538.16	1,538.16	1,153.62	21,149.70
1.4	回收固定资产余 值				-
1.5	流动资金回收				-
2	现金流出	650.54	652.88	7,454.57	24,610.88
2.1	建设投资				9,656.79
2.2	运营成本	294.63	296.98	224.51	3,908.94
2.3	税金及附加	103.36	103.36	77.52	499.80
2.4	运营期利息	252.54	252.54	252.54	3,645.36
2.5	债券本金			6,900.00	6,900.00
3	净现金流量	887.62	885.28	-6,300.95	6,503.05

4	累计净现金流量	11,918.72	12,804.00	6,503.05	98,017.80
---	---------	-----------	-----------	----------	-----------

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蓝山县教育局以及蓝山县政府确定的主管部门。

主管部门负责按照蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心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《永州市蓝山县 2023 年社会事业建设专项债券蓝山县职业技术技能培训学校产教融合中心大楼建设项目预期收益与融资平衡方案》之盖章页)



2023年3月13日