

楚雄州禄丰市
禄丰市第二人民医院搬迁新建项目
专项债券
实施方案



二零二六年六月

目 录

方案调整说明	3
一、 项目基本情况	4
(一) 楚雄州经济、财政和债务有关数据	4
(二) 项目情况	5
二、 经济社会效益分析	8
三、 绩效评估分析	9
(一) 事前绩效评估情况	9
(二) 绩效目标	13
四、 项目投资估算及资金筹措方案	15
(一) 投资估算	15
(二) 资金筹措方案	16
五、 项目预期收益、成本及融资平衡情况	20
(一) 预期收益	20
(二) 债务还本付息情况	36
(三) 偿债指标计算	39
(四) 资金测算平衡情况	40
(五) 其他事项说明	44
(六) 独立第三方专业机构进行评估意见	45
六、 其他需要说明的事项	47

方案调整说明

《楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目》总投资约 85 亿元，该项目分别于 2021 年申报并取得专债资金 2 亿元（发行期限 10 年，发行利率 3.24%）、2024 年申报专债资金 6.83 亿元（2024 年云南省政府专项债券（十二期），发行期限 10 年（2024 年 9 月 26 日-2034 年 9 月 27 日），发行利率 2.1%），累计申报专债资金 8.83 亿元，其中 2.38 亿元已用于楚雄州绿色水电硅材一体化园区污水处理厂建设等补短板项目。根据国家发改委和工信部关于硅光伏产业发展的最新规定及要求，目前楚雄州绿色水电硅材一体化园区入园企业暂无延链补链新上项目的计划，实施补短板项目后，已完全满足楚雄州绿色水电硅材一体化园区现阶段发展需要，若按照原项目可研计划再加大投入将造成资源闲置浪费，形成新增政府债务，增加地方债务风险。因此为避免造成资金闲置，根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预[2021]110 号）、《云南省财政厅关于申报地方政府新增专项债券用途调整需求的通知》（云财债[2024]26 号）等相关政策文件要求。拟将楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目 2024 年云南省政府专项债券（十二期）申报到的专债剩余资金调整 8500.00 万元用于《禄丰市第二人民医院搬迁新建项目》的建设。调整后专项债券资金利率、期限保持不变，该部分 8500.00 万元专债资金的还本付息由《禄丰市第二人民医院搬迁新建项目》产生的收入来进行偿还。

一、项目基本情况

（一）楚雄州经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况				
近三年经济基本状况				
类别 \ 项目	年份	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）		1827.04	2018.95	2040.17
地区生产总值增速（%）		5.5	2.7	2
第一产业（亿元）		348.85	349.97	369.86
第二产业（亿元）		777.27	816.91	787.08
第三产业（亿元）		700.92	852.07	883.23
产业结构				
第一产业（%）		19.1	17.3	18.13
第二产业（%）		42.5	40.5	38.58
第三产业（%）		38.4	42.2	43.29
二、财政收支状况（亿元）				
（一）近三年一般公共预算收支				
年份 \ 项目		2023 年	2024 年	2025 年
一般公共预算收入		98.34	103.9	107.2
一般公共预算支出		298.68	322.82	320.11
地方政府一般债券收入		74.66	15.57	32.09
地方政府一般债券还本支出		75.31	15.6	32.51
转移性收入		222.03	213.1	213.16
转移性支出		20.8	15.16	17.93
（二）近三年政府性基金预算收支				

政府性基金收入	35.78	48.88	57.31
政府性基金支出	107.3	107.64	115.27
地方政府专项债券收入	105.03	120.37	106.06
地方政府专项债券还本支出	38.96	65.94	62.82
(三) 近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.28	0.84	0.96
国有资本经营支出	0.04	0.11	0.03
三、地方政府债务状况(亿元)			
截至上年底地方政府债务余额	801.85		
上年地方政府债务限额	713.24		
当年地方政府债务限额	810.18		

(二) 项目情况

1. 参与主体

主管部门：禄丰市卫生健康局

项目单位：禄丰市第二人民医院，专项债券资金本息偿还义务的主体是禄丰市第二人民医院。

资产持有单位和资产权益归属：项目资产权益归属禄丰市第二人民医院，收费权未被质押。

项目运营主体及运营方式：项目运营主体为禄丰市第二人民医院，运营方式为二院自营。

2. 项目基本情况

(1) 关于项目 2021 年已发行专项债券情况说明

2021 年，禄丰市第二人民医院发行成功了一笔专项债券，金额为 1.1 亿元，期限为 5 年，2026 年到期。当时的申

报项目名称《禄丰市第二人民医院住院部及手术室救治能力提升项目》，可研批复《禄丰县第二人民医院住院部及手术室救治能力提升项目可行性研究报告的批复》（禄发改投字[2020]180号），批复总投资为22000.00万元。

2021年的申报专项债券时基于医院原址建设，专项债券资金下达后，由于医院原址用地等条件限制，没有在医院原址建设，而另行选址搬迁新建。由于搬迁新建项目地点发生了变化，且估算总投资大大超出了原可研批复的总投资2.2亿元，审批要求需对搬迁新建项目重新立项，新项目名称为“禄丰市第二人民医院搬迁新建项目”。

由于2021年申报成功的1.1亿元资金仍用于禄丰市第二人民医院，专项债券还本付息由新院承担，因此本实施方案需将其统一纳入测算范围。

（2）项目名称及区位：禄丰市第二人民医院搬迁新建项目，项目区位：禄丰市第二人民医院国有土地证（证书编号：云（2022）禄丰市不动产权第0003370号）载明土地坐落于禄丰市金山镇南雄社区红苍村。

（3）项目建设内容和产出

本项目投向领域为“卫生健康”领域，不存在国办发（2024）52号文件所列示的负面清单相关内容。

建设目标：依据2021年7月22日《禄丰市卫健局关于市第二人民医院增加床位设置请示的批复》（禄卫健复

(2021) 5 号)，核定二院搬迁新建床位 400 床，依据 2024 年 2 月 7 日禄丰市卫生健康局颁发给禄丰市中医院的《执业许可证》中批复中医院床位 120 床。禄丰市中医院于 2025 年 11 月并入禄丰市第二人民医院，合并后总床位为 520 床。

①实施方式：本项目由第二人民医院负责组织建设。项目勘察、设计、施工、监理以及重要设备、材料等采购活动采取公开招标的方式进行。

②建设内容、技术规模指标：建设用地总面积约 81662 平方米（122.50 亩），其中一期建设用地总面积约 81662 平方米（122.50 亩）；总建筑面积 61852.67 平方米。床位规模 400 床，地上建筑面积 48313.62 平方米。其中门急诊、医技、住院综合楼建筑面积 41230.70 平方米，感染性疾病诊治楼建筑面积 2928.56 平方米，供氧储罐站 61.41 平方米，污水处理站 213.20 平方米，后勤行政楼 3814.79 平方米，垃圾站 64.96 平方米。地下建筑面积 13539.05 平方米，其中：车库建筑面积 11356.34 平方米，设备用房建筑面积 1886.31 平方米，污水处理池 296.40 平方米。容积率 0.59，建筑密度 13.34%，绿地率 35.37%。机动车停车位 583 个，其中：室外 319 个，室内 264 个。

③预计产出：通过本项目的建设实施，病床总数达 520 张。项目建成后，可满足接诊人数 1200 人次/天，年接收住院患者规模达 1.3 万人次。

(4) 项目建设期和运营期：本项目建设期调整为 2024 年 5 月至 2027 年 12 月，本项目建设期间老医院保持运营，新院建设完成后启用新院，运营期限为长期。发债期限参照《楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目》于 2024 年成功发行的专债期限，于 2034 年 9 月 27 日到期。因此，本项目取计算期 2024 年 1 月至 2034 年 9 月底。

二、经济社会效益分析

通过本项目的建设实施，新建病床总数达 520 张综合医院，服务人次达 43.23 万人。有效改善二院目前患者住院病房不足、配套基础设施的陈旧、老化的问题；静脉用药调配中心、药房、中心吸氧、供氧系统等基础配套设施的完善，手术室的救治能力的提高，有利于提升二院的医疗服务水平，提高市场竞争力及获得患者及家属的认同感；提升二院突发公共卫生事件应对能力，提高当地人民群众的健康保障水平、生活质量水平具有重要意义，有利于促进经济社会全面协调发展，社会效益明显。

综上所述，本项目建设的经济社会效益较为突出，能够惠及广大人民群众，对提高医疗质量、拓宽医疗业务范围、满足新时期广大人民群众对医疗保健的需求有着十分重要的意义。项目的实施后，人民群众就医更加方便，有效缓解人民群众看病难、看病贵的矛盾，是一项利民惠民的过程，

是促进区域经济社会和谐发展的重要措施，项目的建设是十分必要的也是可行的。

三、绩效评估分析

（一）事前绩效评估情况

根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号），本项目具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性，具体包含以下方面：

1.项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）必要性：本项目建设有利于提升医院服务水平，禄丰市第二人民医院建于1982年的住院部建筑面积1352m²，开放病床116张，医院年门诊量11万余人次，年收住院病人8000余人次，年完成各种手术3000余台次。目前住院部用房还在使用中，部分设施设备已老化且配套设施不齐全，住院条件差；现有2间非层流手术室，面积20-30m²/间，流程不符合感控要求，只有一个通道。通过本项目的建设，使禄丰第二人民医院逐步正规化、科技化、现代化，以良好的生活居住、医疗保障、宣传教育、心理矫治条件，为患者营造安定、祥和、和谐温馨、亲近的医疗环境，体现一切为了人民利益，一切为了和谐的医院的新形象。

（2）公益性：本项目为地区医疗基础设施项目，服务社会医疗需求，项目建成后，病床总数达520张，可满足接

诊人数 1200 人次/天，年接收住院患者规模达 1.3 万人次。有效提升当地医疗水平，提升当地居民生活幸福感。

(3) 收益性：本项目为公益性项目，非盈利为目的，但作为医疗项目，具备一定收益性，能够满足项目发行债券还款需求。

2.项目投资合规性与项目成熟度

(1) 项目投资合规性

本项目建设规模严格根据《综合医院建设标准》测算，投资估算指标取值符合国家相关规范，项目各阶段工作严格遵守国家相关法律法规。目前项目可行性研究报告已经取得可研批复（禄发改投字〔2022〕127 号）、建设项目环境影响报告书批复（禄环审〔2023〕2 号）、国有土地证（证书编号：云〔2022〕禄丰市不动产权第 0003370 号）、修建性详细规划的批复（禄政复〔2022〕72 号）、初步设计批复等文件，相关前置要件办理完成，已经具备开展后续设计和施工条件，建设投资合法合规。

(2) 项目成熟度

项目为搬迁新建，各项市政基础条件具备，初步设计已批复，施工图设计已完成，项目成熟度高。

3.项目资金来源和到位可行性

(1) 项目资金来源可行性

本项目资金来源为财政预算安排、发行专项债券和医院自有。其中资本金 19400.18 万元，来源：地方财政配套资

金 16600.18 万元，其中 333.30 万元，322.30 万元，379.32 万元，15565.26 万元，分别纳入 2024、2025、2026、2027 年财政预算，剩余 2800.00 万元由本项目的实施单位禄丰市第二人民医院自有。

（2）到位可行性

2024 年项目共筹资 11333.30 万元，其中：2021 年已发行成功的专项债券资金 11000.00 万元，占比 97.06%，通过财政预算安排 333.30 万元，占比 2.94%；

2025 年筹集资金 322.30 万元，通过财政预算安排；

2026 年筹集资金 8879.32 万元，通过财政预算安排 379.32 万元，占比 4.27%，计划 2026 年申报发行专项债券 8500 万元，占比 95.73%，为原楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目剩余专债资金中用途做调整用于本项目 8500 万元；

2027 年筹集资金 18365.26 万元，通过财政预算安排 15565.26 万元，占比 84.75%，禄丰市第二人民医院自有 2800 万元，占比 15.25%。

4.项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本根据禄丰市第二人民医院提供历史统计数据测算，历史统计数据经过北京厚德会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所进行财务分析评价，可靠合理，相关增长率等数据在合理范围内，项目收益预测合理。

5.债券资金需求合理性

本项目总投资 38900.18 万元，根据项目建设方筹资情况，目前资金存在缺口，本项目为社会医疗基础设施项目，对于提升地区医疗服务能力意义重大，项目符合发行债券资金的条件，本项目拟发行债券资金总额 19500 万元，占总投资 50.13%，经测算项目具备还款能力，债券资金需求合理。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点

(1) 项目偿债计划可行性

项目每年付息，2021 年发行专项债券 11000 万元，2026 年到期后续发 9900 万元，续发期限 5 年，2030 年到期还本。计划 2026 年发行专项债券 8500 万元，发行期限 9 年，2034 年到期一次还本。经测算项目可偿债收益 26298.22 万元，总债务本息保障倍数 1.14，项目具备还款能力，项目偿债计划可行。

(2) 偿债风险点

1) 工程建设质量不合格导致项目无法顺利运营风险。

2) 未来医疗收入及医疗成本的波动带来项目收益的不确定性风险。

(3) 风险控制措施

1) 严格执行相关招投标程序，由具备相应资质的单位进行设计施工。施工做好质量管控工作，严格按照国家相关标准规范验收。

2) 由于中国目前处于老龄化趋势，未来医院接诊量降低可能性很低，医疗收入相对稳定。收入成本，通过分析可

知，本项主要成本为人员经费、卫生材料费及药品费，医院通过采取人员经费预算等方式严控人员经费支出，通过采取招标等方式控制卫生材料费及药品费额度，确保医疗成本处于稳定水平。

7.绩效目标合理性

本项目的产出指标、效益指标、满意度指标等是严格根据相关标准规范及实际调研得出的结果，目标合理。

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

根据《财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（财预〔2021〕61号）文件要求，本项目相关指标已纳入事前评估，暂无其他应纳入未纳入评估的事项。

（二）绩效目标

1.设定情况

绩效目标表					
项目目标		项目建成后，病床总数达 520 张，可满足接诊人数 1200 人次/天，年接收住院患者规模达 1.3 万人次。			
绩效指标				指标内容	绩效指标设定依据及指标值数据来源
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	建设数量	总建筑面积 61948.43 m ²	建设门诊医技住院综合楼、感染性疾病诊治	本项目可行性研究报告

				楼、后勤行政楼、污水处理站、供氧储罐站	
		投资完成率	100%	项目总投资	初步设计批复
		资金使用率	100%	项目总投资	初步设计批复
	质量指标	质量目标	符合国家相关标准、规范，争取优秀工程质量奖	工程施工质量	本项目可行性研究报告
	时效指标	开工时效	2024年5月16日前开工	办理获取施工许可证时限	本项目可行性研究报告
		完工时效	2027年12月31日前完工	竣工验收时限	目前按施工进度调整计划
		建设期资金到位率	100%	项目总投资	初步设计批复
	成本指标	使用资金	38900.18万元	总投资	初设批复
效益指标	经济效益指标	项目总投资收益率	$\geq 70\%$	项目可偿债收益÷总投资	专项债券实施方案偿债指标表
	社会效益指标	社会效益指标	1200人次/天	诊疗人次数量提升	本项目可行性研究报告
	可持续影响指标	偿债能力	≥ 1.10	总债务本息保障倍数	专项债券实施方案偿债指标表
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标	95%	提升当地医疗水平，当地群众满意	本项目可行性研究报告，及项目单位调研
说明：表中三级指标仅供参考，可以根据项目实际情况自行增减。					

2.审核情况

绩效目标已报禄丰市卫生健康局和禄丰市财政局审核、审定，两部门出具了绩效评估分析意见，明确绩效目标原则上执行不做调整。

四、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1.项目合规情况

项目取得批复的情况

序号	文件名称	文号	备注
1	可研批复	禄发改投字（2022）127	
2	建设项目环境影响报告书批复	禄环审（2023）2号	
3	国有土地使用权证	云（2022）禄丰市不动产权第0003370号	
4	修建性详细规划的批复	禄政复（2022）72号	
5	初步设计批复	云南省住建厅出具的初设批复	

2.项目投资估算

根据《省住建厅关于禄丰市第二人民医院搬迁新建项目（一期）建设项目初步设计批复》，本项目总投资概算为38993.94万元，投资构成详见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额	备注
1	工程费	33700.75	
2	工程建设其他费用	1979.25	
3	预备费	1784.00	
4	建设期利息	1529.24	
5	总投资	38993.94	1+2+3+4

因本项目融资成本变化，财务费用减少93.76万元，减少比例0.24%，项目总投资调整为38900.18万元，投资构成详见下表：

序号	工程或费用名称	估算金额	备注
1	建安工程费	31563.94	
2	工程建设其他费用	3048.34	
3	预备费	2768.98	
4	财务费用	1518.92	
4.1	专项债券建设期利息	1499.42	
4.2	专项债券发行费用	19.50	
	总投资	38900.18	1+2+3+4

（二）资金筹措方案

1.资金来源

目前，楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目出现重大变化，入园企业暂无延链补链新上项目的计划，实施补短板项目后，已完全满足楚雄州绿色水电硅材一体化园区现阶段发展需要，若按照原项目可研计划再加大投入将造成资源闲置浪费，形成新增政府债务，增加地方债务风险。同时，根据2024年5月楚雄州人民政府批复并公布使用的禄丰市国土空间规划，原项目可研划定范围内已无可用项目落地空间。综上所述，楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目专债资金需求发生变化，拟将该项目部分专债资金调整至禄丰市第二人民医院搬迁新建项目，且调整事项已经禄丰市人民政府、市委、市人大常委会审议通过。

资金筹措（单位：万元）

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	专项债券	市场化融资
38900.18	16600.18		2800.00	19500.00	
占总投资比例（%）	42.67%	0.00%	7.20%	50.13%	0.00%

资本金来源：本项目总投资估算 38900.18 万元，资本金共 19400.18 万元，占总投资的 49.87%，其中地方财政配套资金 333.30 万元，322.30 万元，379.32 万元，15565.26 万元分别纳入 2024 年、2025 年、2026 年、2027 年财政预算，剩余 2800.00 万元由本项目的实施单位禄丰市第二人民医院自有。

申请发行专项债券筹资 19500.00 万元，占总投资的 50.13%，其中 2021 年已发行成功的专项债券资金 11000.00 万元，计划 2026 年申报发行专项债券 8500 万元，为原楚雄州绿色水电硅材一体化园区基础设施建设项目剩余专债资金用途做调整用于本项目 8500 万元。

2.项目分年度融资情况

（1）专项债券

专项债券融资情况表

单位：万元

合计	2021 年		2026 年	
	已发行金额	期限	发行金额	期限
19500	11000	5 年	8500	9 年

(2) 市场化融资

无市场化融资。

3.项目实施计划

2023 年 12 月以前完成项目前期工作，项目已完成可研、环评、选址、用地、规划等前期工作并取得相关部门的批复。已成立项目建设领导小组，取得工程建设必要的各项批复，进行工程建设勘察、设计等前期工作及项目建设招投标。

2024 年 1 月至 2027 年 12 月，主要完成土建施工和材料、设备采购、供货等，历时 72 个月。具体计划为：

(1) 2024 年 3 月~12 月，场地三通一平，临时设施，桩基础、基础土方开挖，门诊医技楼基础分部从基础底板至地下一层车库顶板结构完成；住院楼从基础底板至一层结构完成。

(2) 2025 年 1 月~12 月，门诊医技楼隔震层完成，结构一层~二层完成；住院楼二层至五层结构完成，污水站一层结构完成。

(3) 2026 年 1 月~5 月，住院楼六层结构完成，医技楼三层结构完成，门诊楼三层结构完成 30%。2026 年 5~12 月计划：门诊楼三层结构封顶完成，砌体结构完成；医技楼砌体结构完成；住院楼主体结构七层~十二层完成，砌体结构完成。

(4) 2027 年 1 月~12 月计划，住院楼屋面分部、外立面全部完成，医技楼门诊楼屋面分部、外立面全部完成。

根据实际施工情况,上述项目各阶段并不是各自独立的,可穿插进行,以便节约施工时间,使项目顺利完成。项目建设完成后,预计于 2028 年 1 月投入运营。

4.资金筹措及使用计划

根据本项目的建设进度计划,各年度资金使用计划详见下表:

资金筹措及使用计划表(单位:万元)

项目		合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
项目总投资		38900.18	11333.30	322.30	8879.32	18365.26
建设投资		37381.26	11000.00		8491.50	17889.76
建设期利息		1499.42	322.30	322.30	379.32	475.50
债券发行费用		19.50	11.00		8.50	
资金筹措		38900.18	11333.30	322.30	8879.32	18365.26
资本金	通过财政预算安排	16600.18	333.30	322.30	379.32	15565.26
	专项债券用于资本金部分					
	单位或社会资本方自有资金	2800.00				2800.00
专项债券本金		19500.00	11000.00		8500.00	
市场化融资						

5.项目资金保障措施

项目建设资金严格按照《财政部关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》(财库〔2015〕83号)、《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）、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）进行管理和使用。具体如下：

（1）专项债券资金按照公开、公平、公正和透明的原则专项用于本次债券对应的禄丰市第二人民医院搬迁新建项目。

（2）项目资金应当按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强禄丰市第二人民医院搬迁新建项目专项债券资金管理，确保资金安全、规范和有效使用。

（3）项目资金的分配和管理，可根据禄丰市第二人民医院搬迁新建项目进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案。

（4）专项债券资金纳入地方政府专项债务限额管理。专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。专项用于禄丰市第二人民医院搬迁新建项目，任何部门、单位和个人不得截留、挤占和挪用。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入

（1）项目收入来源及测算依据

①依据禄丰市人民政府官方网站发布的人口统计数据，2024年末禄丰市常驻人口总数为35.29万人，2025年的数

据未出。依据禄丰市“十四五”卫生健康事业发展规划（2021—2025年）每千人口医疗卫生机构床位数指标为7.5，即总床位预期指标2647张。《禄丰市2024年国民经济和社会发展统计公报》显示2024年禄丰市医疗总批复核定床位数2010张（包含二院218张，市中医院120张，共338张），离预期指标2647张床位尚有637床缺口。依据《禄丰市卫生健康局关于市第二人民医院增加床位设置请示的批复》（禄卫健复[2021]5号），禄丰市卫生健康局批复核定禄丰市第二人民医院床位400张。

依据2021年7月22日《禄丰市卫健局关于市第二人民医院增加床位设置请示的批复》（禄卫健复（2021）5号），核定二院搬迁新建床位400床，依据2024年2月7日禄丰市卫生健康局颁发给禄丰市中医院的《执业许可证》中批复中医院床位120床。禄丰市中医院于2025年11月并入禄丰市第二人民医院，合并后总床位为520床。

目前运营床位为338张（其中原二院218张，市中医院120张）。本项目建成后床位增加至520床，本项目测算将以禄丰市第二人民医院的历史数据为基础，结合本项目定位、未来地方经济发展、医疗政策等进行测算。

2024年收入成本数据为实际经营数据，2025年数据为合并中医院以后的实际数据列入，2026年、2027年按2025年数据列入。2028年1月后，新建床位投入运营，运营床位增长为520床测算。

2021年2月2日，经国务院批准，撤销禄丰县设立县级禄丰市，县级综合医院将升级为三级乙等医院，由此禄丰要打造一所综合性二级甲等医院，禄丰市第二人民医院也在打造的竞争医院范围内。在此背景下，本项目建成后，收治患者数量将会有较大提高。

②收费及依据

1) 住院收入：本项目建成后，禄丰市第二人民医院以整个医院收入扣除相关成本费用后作为还款来源，因此本项目计算项目建成后整个禄丰市第二人民医院收入。根据禄丰市居民医疗支出历史数据，合理测算未来项目收入。

禄丰市第二人民医院 2023-2025 年度医疗收入表

序号	年度	2023 年	2024 年	2025 年	近三年平均值
1	核定床位（床）	218.00	218.00	338.00	/
2	住院收入(万元)	2484.50	1930.80	5185.11	/
2.1	住院人次	7021.00	5051.00	14242.00	/
2.2	单床住院人次	32.00	23.00	42.00	32.00
2.3	人均住院收入（元）	3538.67	3822.61	3640.72	3667.33
3	门诊收入(万元)	1934.57	2214.49	3729.72	/
3.1	门诊人次	140386.00	108353.00	225907.00	/
3.2	人均门诊收入（元）	137.80	204.38	165.10	169.09

备注：上表中 2023 年、2024 年数为二院数据，2025 年的数据为二院和中医院合并后数据。

1) 人均住院收入

根据禄丰市第二人民医院2023-2025年度医疗收入表可知，单床住院人次在23至42之间，平均32人次、人均住院收入3538.67至3822.61元之间，平均3667.33元，呈上下波动趋势。

2028年项目投入运营单床住院人次取30，2029年增加至32人次，2029年至2034年保持32人次不变。

2028年项目投入后运营人均住院收入取3667元，不考虑增长。

2) 门诊收入

根据禄丰市第二人民医院2023-2025年度医疗收入表可知，门诊收入占医疗收入比例呈上下波动趋势。2024、2025年的门诊收入数据按实际列入，2026年、2027年按2025年数据列入，2028年及以后按以下方式测算。

根据禄丰市第二人民医院2023-2025年度医疗收入表可知，合并中医院后核定使用床位338床，2025年门诊总数为225907人次，项目建成后总床位520床，床位增加54%，项目建成后门诊人次预计会有增加，基于谨慎原则按比现状增加20%测算，即每年接诊门诊271100人次，计算期内不考虑增长。

人均门诊收入137.80至204.38元之间，平均169.09元，呈上下波动趋势。2028年项目投入运营人均门诊收入取169元，计算期内不考虑增长。

(2) 项目收入预测

根据禄丰市第二人民医院医疗和其他相关收入预测情况，可计算债券发行期间每年可取得的收入。整个计算期总收入 102621.89 万元。

项目收入估算表

单位：万元

序号	项目	项目收入								
		总计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年		
1	住院收入	58292.51	1930.80	5185.11	5185.11	5185.11	5720.52	6101.89		
1.1	人均住院收入						3667.00	3667.00		
1.2	总床位数						520	520		
1.3	平均每床住院人次						30.00	32.00		
1.4	住院总人次						15600	16640		
2	门诊收入	44329.38	2214.49	3729.72	3729.72	3729.72	4581.59	4581.59		
2.1	人均门诊收入						169.00	169.00		
2.4	门诊总人次						271100	271100		
	合计	102621.89	4145.29	8914.83	8914.83	8914.83	10302.11	10683.48		

序号	项目	项目收入				
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	住院收入	6101.89	6101.89	6101.89	6101.89	4576.42
1.1	人均住院收入	3667.00	3667.00	3667.00	3667.00	3667.00
1.2	总床位数	520	520	520	520	520
1.3	平均每床住院人次	32.00	32.00	32.00	32.00	32.00
1.4	住院总人次	16640	16640	16640	16640	12480
2	门诊收入	4581.59	4581.59	4581.59	4581.59	3436.19
2.1	人均门诊收入	169.00	169.00	169.00	169.00	169.00
2.4	门诊总人次	271100	271100	271100	271100	203325
	合计	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	8012.61

2.项目运营成本

本项目的运营成本指付现医疗成本，主要包括人员经费、卫生材料费、药品费、计提医疗风险基金以及上述费用之外的其他必要支出，比如水电费、办公费、维修费等。禄丰市第二人民医院 2023 年-2025 年主要医疗成本历史数据见下表：

禄丰市第二人民医院 2023-2025 年度医疗成本一览表

单位：万元

名称	2023 年	2024 年	2025 年	平均占比 (%)
人员经费	1934.57	1794.96	3768.38	
人员经费占医疗收入比例	46.67%	20.13%	42.27%	36.36%
卫生材料费	898.7	715.61	842.05	
卫生材料费占医疗收入比例	21.68%	8.03%	9.45%	13.05%
药品费	1009.55	812.61	2069.08	
药品费占医疗收入比例	24.35%	9.12%	23.21%	18.89%
其他费	269.85	185.34	1033.02	
其他费占医疗收入比例	6.51%	2.08%	11.59%	6.73%

备注：上表中 2023 年、2024 年数为二院数据，2025 年的数据为二院和中医院合并后数据。

①人员经费

(1) 人均经费：2024 年、2025 年按实际运营数据列入，2026 年、2027 年按 2025 年数据列入。

在职职工人数 2023 年 212 人，2024 年 214 人，2025 年 376 人。2026 年建设期间，人员按 2025 年的人数 376 人测算。2027 年医院投入运营后，随着医院规模扩大，本项目建设完成后，职工人数也应有一定规模的增长。2023 年至 2025 年人员床位比为 0.78、0.97、1.11，2026 年、2027 年人员数量按 2025 年数量测算，2028 年及以后每年增加 5%，直至核定总床位数的 1.11 倍，即 578 人。

禄丰市第二人民医院人员工资情况表

内容	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
在岗医疗人员人数（人）	212	214	376	/
人员经费支出（万元）	1934.57	1733.49	3768.38	/
人员平均工资（万元）	9.13	8.10	10.02	9.08

备注：上表中 2023 年、2024 年数为二院数据，2025 年的数据为二院和中医院合并后数据。

由禄丰市第二人民医院人员工资情况表可知，2023-2025 年之间，人员平均工资存在细微波动，总体平稳，且呈下降趋势，因此，2026 年、2027 年与 2025 年保持一致，2028 年以后人员工资取值按 9.08 万元，不考虑增长。

人员经费财政补助：根据禄丰市人民政府会议纪要第 66 期《十六届县人民政府第 65 次常务会议纪要》（2016 年 12 月 20 日发）第四条明确县级公立医院在职在编人员经费严

格按核定床位编制数给以补助的预算办法执行，每年每床位补助标准为 1 万元/床。

②卫生材料费、药品费及其他费用

卫生材料费、药品费及其他费用按总收入的一定比例计算，该计算比例以禄丰市第二人民医院 2023-2025 年同类费用占当年医疗总收入的比值为基础，结合其变化趋势，确定债券发行期间年变化方向及变化幅度，进而计算年卫生材料费、药品费及其他费用。

卫生材料费在 2023-2025 年间，占医疗总收入的比例分别为 21.68%、8.03%、9.45%，平均值为 13.05%。根据目前“降低医疗成本”的政策环境，此类费用应是逐年降低的。

经综合分析各影响因素之后，2026 年、2027 年与 2025 年保持一致，2028 年及以后取平均值 13.05%，不考虑增长。

药品费在 2023-2025 年间，占医疗总收入的比例分别为 24.35%、9.12%、23.21%，平均值为 18.89%。经综合分析各影响因素之后，2026 年、2027 年与 2025 年保持一致，2028 年及以后取平均值 18.89%，不考虑增长。

其他费用主要包括办公费、印刷费、咨询费、手续费、水电费、物业管理费、差旅费、培训费及其他相关费用。扣除医疗补助后费用后在 2023-2025 年间，占医疗总收入的比例分别为 6.51%、2.08%、11.59%，平均值为 6.73%。经综合分析各影响因素之后，2026 年、2027 年、2028 年及以后取平均值 6.73%，不考虑增长。

③计提医疗风险基金

依据财政部 卫生部关于印发《基层医疗卫生机构财务制度》的通知（财社〔2010〕307号），第四十二条 医疗风险基金是指从医疗卫生支出中计提、专门用于支付基层医疗卫生机构购买医疗风险保险发生的支出或实际发生的医疗事故赔偿的资金。提取的医疗风险基金不得超过当年医疗收入的1%。具体比例可由各省（自治区、直辖市）财政部门会同主管部门根据当地实际情况制定。

禄丰市第二人民医院计提医疗风险基金情况表

内容	2023 年	2024 年	2025 年	平均值
计提医疗风险基金（万元）	9.53	7.47	26.74	/
当年医疗收入（万元）	4419.07	4145.29	8914.83	/
比例（%）	0.22%	0.18%	0.30%	0.23%

备注：上表中 2023 年、2024 年数为二院数据，2025 年的数据为二院和中医院合并后数据。

禄丰市第二人民医院 2023-2025 年计提医疗风险基金比例分别为 0.22%，0.18%，0.30%，平均值 0.23%。因此本次测算按 0.23% 计提医疗风险基金。

经测算，债券发行期间卫生材料费、药品费、计提医疗风险基金、其他费用总计 76323.67 万元，具体数值详见下表：

项目运营成本估算表

单位：万元

序号	项目	运营成本					
		总计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	人员经费	36091.56	1733.49	3768.38	3768.38	3768.38	2894.08
1.1	人员数量						376.00
1.2	平均工资						9.08
1.3	扣减人员财政补助（万元）						520.00
2	卫生材料费	12602.80	715.61	842.05	842.05	842.05	1344.43
3	药品费	20570.06	812.61	2069.08	2069.08	2069.08	1946.07
4	计提医疗风险基金	246.44	7.47	26.74	26.74	20.50	23.69
5	其他费用	6812.82	185.34	599.97	599.97	599.97	693.33
合计		76323.67	3454.53	7306.22	7306.22	7299.98	6901.60

序号	项目	运营成本					
		2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	人员经费	3066.60	3248.20	3438.88	3638.64	3847.48	2919.05
1.1	人员数量	395.00	415.00	436.00	458.00	481.00	505.00
1.2	平均工资	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08
1.3	扣减人员财政补助（万元）	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2	卫生材料费	1394.19	1394.19	1394.19	1394.19	1394.19	1045.65
3	药品费	2018.11	2018.11	2018.11	2018.11	2018.11	1513.58
4	计提医疗风险基金	24.57	24.57	24.57	24.57	24.57	18.43
5	其他费用	719.00	719.00	719.00	719.00	719.00	539.25
合计		7222.47	7404.07	7594.75	7794.51	8003.35	6035.95

3.相关税费

(1) 增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、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号等的规定，医疗机构提供的医疗服务免征增值税，故本项目医疗收入不涉及增值税。

(2) 城建税、教育费附加、地方教育费附加：以增值税额为纳税依据计算。城市维护建设税：根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》本项目位于市区，城市维护建设税税率为7%。《财政部关于统一地方教育附加政策有关问题的通知》（财综〔2010〕98号）、《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》，本项目教育费附加为流转税额的3%，地方教育费附加为流转税额的2%。

(3) 企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《财政部、国家税务总局关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》（财税〔2009〕123号）等的规定，本项目属于免税的非营利性事业单位。

(4) 房产税：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号文件规定：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。本项目不涉及房产税。

(5) 城镇土地使用税：依据《云南省财政厅 云南省地方税务局关于楚雄州城镇土地使用税税额标准的批复》（云

地税发〔2008〕53号），本项目土地全部为医院自用不存在城镇土地使用税。

（6）综上所述，禄丰市第二人民医院收入全部为医疗收入，没有税收。

4.项目可偿债收益

计算期内，本项目累计可实现收入 102621.89 万元，债券存续期运营成本 76323.67 万元，缴纳各项税费为 0。

经上述测算，项目在债券存续期内可偿债收益为 26298.22 万元。

项目可偿债收益预测表

单位：万元

项目	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
项目收入	102621.89	4145.29	8914.83	8914.83	8914.83	10302.11
项目运营成本	76323.67	3454.53	7306.22	7306.22	7299.98	6901.60
占用项目偿债收益的 相关税费						
项目可偿债收益	26298.22	690.76	1608.61	1608.61	1614.85	3400.51

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
项目收入	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	8012.61
项目运营成本	7222.47	7404.07	7594.75	7794.51	8003.35	6035.95
占用项目偿债收益的 相关税费						
项目可偿债收益	3461.01	3279.41	3088.73	2888.97	2680.13	1976.65

（二）债务还本付息情况

1.专项债券还本付息情况

本项目 2021 年已发行专项债 11000 万元，发债期限 5 年，2026 年到期，实际发债利率 2.93%，到期后续发专项债 9900 万元，计算利率 3.00%，续发期限 5 年；本项目申请 2026 年发债 8500 万元，发债期限 9 年，发债利率按 2.10%测算，偿债方式为按年付息，到期还本。本息合计 23139.92 万元。

专项债券还本付息表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
	第一笔专债												
一	期初余额	11000.00	11000.00	11000.00	9900.00	9900.00	9900.00	9900.00					
二	本期新增本金												0.00
三	本期偿还本金			1100.00				9900.00					11000.00
四	本期偿还利息	322.30	322.30	290.07	297.00	297.00	297.00	297.00					2122.67
五	期末余额	11000.00	11000.00	9900.00	9900.00	9900.00	9900.00	0.00					
六	融资利率	2.93%	2.93%	2.93%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%					
七	本期应付本金和利息	322.30	322.30	1390.07	297.00	297.00	297.00	10197.00					13122.67
	第二笔专债												
一	期初余额			0.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	
二	本期新增本金			8500.00									8500.00
三	本期偿还本金											8500.00	8500.00
四	本期偿还利息			89.25	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	1517.25

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
五	期末余额			8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	0.00	
六	融资利率			2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	2.10%	
七	本期应付本金和利息			89.25	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	178.50	8678.50	10017.25
	合计												
一	期初余额	11000.00	11000.00	11000.00	18400.00	18400.00	18400.00	18400.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	0.00
二	本期新增本金	0.00	0.00	8500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8500.00
三	本期偿还本金	0.00	0.00	1100.00	0.00	0.00	0.00	9900.00	0.00	0.00	0.00	8500.00	19500.00
四	本期偿还利息	322.30	322.30	379.32	475.50	475.50	475.50	475.50	178.50	178.50	178.50	178.50	3639.92
五	期末余额	11000.00	11000.00	18400.00	18400.00	18400.00	18400.00	8500.00	8500.00	8500.00	8500.00	0.00	0.00
六	融资利率												
七	本期应付本金和利息	322.30	322.30	1479.32	475.50	475.50	475.50	10375.50	178.50	178.50	178.50	8678.50	23139.92

2.市场化融资还本付息情况

本项目无市场化融资。

3.总体债务还本付息情况

总体债务还本付息表

单位：万元

项目	金额
专项债券本金总额	19500.00
专项债券利息总额	3639.92
专项债券本息总额	23139.92
市场化融资本金总额	0.00
市场化融资利息总额	0.00
市场化融资本息总额	0.00
总债务本金	19500.00
总债务利息	3639.92
总债务本息	23139.92

(三) 偿债指标计算

本项目偿债指标如下：

(1) 总投资收益率=项目可偿债收益/总投资=67.60%

(2) 总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融
资本息=1.14

(3) 总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融
资本金=1.35

(4) 专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债
券本息=1.14

(5) 专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债
券本金=1.35

经测算，本项目债务保障倍数均大于 1，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡，因此，本项目具有较好的偿债能力。

（四）资金测算平衡情况

本项目累计资金流入 138722.07 万元，在偿还本项目总债务后，仍有 1857.72 万元的累计现金结余。资金测算平衡情况详见下表：

项目年现金流量表

单位：万元

序号	年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
一	现金流入												
1	资本金流入	333.30	322.30	379.32	15565.26								16600.18
1.1	财政预算资金流入	333.30	322.30	379.32	15565.26								16600.18
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）												
1.3	用于资本金的专项债券资金												
2	债务资金流入	11000.00		8500.00									19500.00
2.1	专项债券资金流入	11000.00		8500.00									19500.00
2.2	市场化融资流入												
3	项目收入流入	4145.29	8914.83	8914.83	8914.83	10302.11	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	8012.61	102621.89
3.1	政府性基金收入流入												
3.2	专项收入流入	4145.29	8914.83	8914.83	8914.83	10302.11	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	8012.61	102621.89

序号	年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
小计	现金流入总额	15478.59	9237.13	17794.15	24480.09	10302.11	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	10683.48	8012.61	138722.07
二	现金流出												
1	建设期静态投资 流出	11000.00		8491.50	17889.76								37381.26
2	运营成本支出	3454.53	7306.22	7306.22	7299.98	6901.60	7222.47	7404.07	7594.75	7794.51	8003.35	6035.95	76323.67
3	相关税费												
4	债券发行费用	11.00		8.50									19.50
5	流动资金												
6	债务还本付息	322.30	322.30	1479.32	475.50	475.50	475.50	10375.50	178.50	178.50	178.50	8678.50	23139.92
6.1	专项债券还本付息	322.30	322.30	1479.32	475.50	475.50	475.50	10375.50	178.50	178.50	178.50	8678.50	23139.92
6.1.1	专项债券还本			1100.00				9900.00				8500.00	19500.00
6.1.2	专项债券利息	322.30	322.30	379.32	475.50	475.50	475.50	475.50	178.50	178.50	178.50	178.50	3639.92
6.2	市场化融资还本 付息												
6.2.1	市场化融资还本												
6.2.2	市场化融资付息												
小计	现金流出总额	14787.83	7628.52	17285.54	25665.24	7377.10	7697.97	17779.57	7773.25	7973.01	8181.85	14714.45	136864.35

序号	年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	合计
三	现金净流量												
1	当年现金净流入	690.76	1608.61	508.61	-1185.15	2925.01	2985.51	-7096.09	2910.23	2710.47	2501.63	-6701.85	1857.72
2	期末累计现金结 存额	690.76	2299.37	2807.98	1622.83	4547.84	7533.34	437.25	3347.47	6057.94	8559.56	1857.72	

（五）其他事项说明

1. 项目建设主要风险因素

本项目主要风险因素为工程风险、外部协作条件风险、技术风险、社会风险、资金风险、经营风险等。

（1）工程风险

工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长所造成的损失。

控制措施：继续深入地质勘察工作，将不明朗的因素降到最低。前瞻性规划，精心设计，合理有效地组织施工和管理，使项目的质量、投资、进度控制在计划范围内。

（2）外部协作条件风险

指外部协作条件及项目所在地互适程度可能出现的问题，如政府规划、交通运输、以及当地居民的配合程度。外部配套设施没有如期落实的问题，致使投资项目不能发挥应有效益，从而带来风险。

控制措施：本项目的建设要制定好符合广大人民群众普遍接受的建设规划，并严格按照这个规划进行设计、建设，同时协调好项目建设有关各方，才能避免外部协助条件带来的风险。

（3）技术风险

本项目所涉及到的建设方面的技术问题比较简单，但在具体选用一些建筑材料时可以比选的空间较大，如何优化选用会对工程的造价造成较大的影响。

控制措施：加强与规划设计单位的沟通，充分落实和评审施

工单位的施工方案，同时对于一些用量大的可供选择的设备和建材做好招标比选工作，以避免选材不当带来的技术风险。

（4）社会风险

本工程不损害其他群体的利益，不会产生、激化社会矛盾。根据我国政策，为缓解基层人才不足的矛盾。因此，本项目无社会风险。

（5）资金风险

本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

控制措施：建立健全有效的资金内控机制，严格按照国家相关法律法规进行项目招投标工作，在资金运用与控制上做到规范有序、合理合法。

（6）经营风险

在项目运转和操作过程中若相关政策的变化，可能会影响项目的正常推进，从而对项目的推进和资金的管理带来风险。

控制措施：提高项目前期工作的科学性、准确性，加强政策的学习和预判，降低决策风险。在项目实施前，从合法性、合理性、可行性、安全性等方面对事前、事中、事后可能引发的问题进行全面分析和预测评估，确保将项目经营风险降到最低限度。

（六）独立第三方专业机构进行评估意见

1. 财务评价结论

依据北京厚德会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所出具的《禄丰市第二人民医院搬迁新建项目实施方案项目收益和融资

自求平衡财务评价报告》(编号:北京厚德(云)专审字[2026]0103号)显示,在该项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下,该项目预期产生的可偿债收益为 26,298.22 万元,总债务本息保障倍数为 1.14,现金净流量 1,857.72 万元,均能够合理覆盖专项债券还本付息的规模,实现项目收益和融资自求平衡。

2. 法律意见

依据《上海市海华永泰(昆明)律师事务所关于楚雄州禄丰市第二人民医院搬迁新建项目专项债券之法律意见书》显示,本所律师经审慎审查有关文件和信息,综合上述内容,根据有关法律、法规规章和规范性文件的相关规定,最终发表意见如下,截至本法律意见书出具之日:

(1) 募投项目禄丰市第二人民医院搬迁新建项目债券发行要素已披露。

(2) 募投项目已取得现阶段所需的相关批复文件,符合产业政策及地区发展规划。

(3) 募投项目的资金来源渠道包括发行地方政府专项债券、财政性资金安排和自筹资金,募投项目募集的资金主要用于募投项目的工程建设及其相关项目。

(4) 在项目实施单位对项目收益预测及所依据的各项假设前提下,禄丰市第二人民医院搬迁新建项目预期产生的项目可偿债收益及现金净流量,均能够合理覆盖专项债券还本付息的规模,实现项目收益和融资需求平衡。

(5) 禄丰市卫生健康局为依法成立的机关法人,作为项目

主管部门，具有主管项目的主体资格。项目实施机构为禄丰市第二人民医院，为依法成立的事业单位，具有开展项目建设及运营的资格。

(6) 经本所律所在企查查等平台查询，截止到 2026 年 6 月 26 日，禄丰市第二人民医院没有在进行中的诉讼、执行案件。根据现有资料，未发现诉讼、执行等对资产完整性、现金流稳定性和整体偿债能力构成实质性重大不利影响的事项，不影响本次债券发行的合法性和可行性。

(7) 为该募投项目提供财务和法律专项服务并出具专项意见的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

六、其他需要说明的事项

该项目可形成房屋及建筑物资产，根据专项债券形成资产有关政策要求，明确形成资产持有单位为禄丰市第二人民医院，资产权益归属于禄丰市第二人民医院，不存在抵质押的情况。