

# 青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目 专项债券项目实施方案

实施单位：青铜峡市人民医院

主管部门：青铜峡市卫生健康局

财政部门：青铜峡市财政局

编制日期：二〇二五年二月



# 目录

专项债券信息摘要 .....	1
第一章 区域基本情况 .....	2
第二章 项目建设的可行性及意义 .....	6
一、项目建设概况 .....	6
(一) 项目单位 .....	6
(二) 项目名称 .....	6
(三) 项目区位 .....	6
(四) 项目性质 .....	6
二、项目立项、批复情况 .....	7
各类批复及手续情况，具体如下表所示： .....	7
表 2-1 审批手续列表 .....	7
三、项目投资结构 .....	7
表 2-2 项目投资结构表 .....	7
四、债券基本情况 .....	7
表 2-3 债券基本情况 .....	8
五、项目建设期 .....	8
第三章 社会经济效益分析 .....	9
一、社会效益分析 .....	9
二、可持续效益分析 .....	10
三、社会评价结论 .....	10
第四章 绩效评估分析 .....	11
一、事前绩效评估情况 .....	11
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	11
(二) 项目建设投资合规性与项目成熟度 .....	13
(三) 项目资金来源和到位可行性 .....	13
(四) 项目收入、成本、收益预测合理 .....	13
(五) 债券资金需求合理性 .....	13
(六) 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....	14
(七) 绩效目标合理性 .....	14
二、绩效目标 .....	14
(一) 设定情况 .....	14
第五章 项目投资概算及资金筹措方案 .....	16
一、项目总投资 .....	16
二、资金筹措方案 .....	19
(一) 资金筹措原则 .....	19

(二) 项目投资额及财政资金需求情况 .....	19
(三) 项目资金保障措施 .....	19
第六章项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	22
一、预期收益、成本 .....	22
(一) 项目现金流入 .....	22
(二) 预期项目成本 .....	32
(三) 项目存续期间现金流量表 (2026-2045 年) .....	35
(四) 项目可偿债收益 .....	39
三、偿债指标计算 .....	39
二、其他事项说明 .....	39
(一) 项目建设主要风险因素 .....	39
(二) 债券还款保障措施 (投资者保护措施) .....	41

# 专项债券信息摘要

基本信息			
项目名称	青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目		
项目估算投资	6,250.00 万元		
项目建设期	24 个月		
项目资本金	1,250.00 万元		
专项债券发行计划			
发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2025 年	2,000.00 万元	20 年	2.22%
2026 年	3,000.00 万元	20 年	2.22%
还本付息方式	每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。		
特殊条款安排	无		

# 第一章 区域基本情况

## 一、基本情况

### （一）区域位置

青铜峡市位于宁夏回族自治区中部、银川平原之南。地处东经 105° 37' 至 106° 21'，北纬 37° 16' 至 38° 15' 之间，南北长约 60 公里，东西宽 30 公里，总面积 2424 平方公里。

### （二）行政区划

截至 2021 年 5 月，吴忠市辖利通区、红寺堡区、青铜峡市、盐池县、同心县 5 个县（市、区），29 个镇 15 个乡和 4 个街道办事处，66 个城镇社区 497 个行政村。市人民政府驻地利通区。

## 二、经济社会及人口

### （一）经济

2024 年，宁夏回族自治区经济在复杂外部环境下呈现稳中有进、稳中向好的发展态势，全年实现地区生产总值 5502.76 亿元，同比增长 5.4%，高于全国 0.4 个百分点。以下从关键领域展开分析：

农业稳产增效：全年农林牧渔业总产值 933.70 亿元，增长 6.3%，粮食总产量 385.92 万吨，实现“二十一连丰”。特色农业优势突出，葡萄酒、生鲜乳产量分别占全国 25%、10%，枸杞种苗繁育量和标准制定量居全国前列，特色农牧业产值占农业总产值超 88%。

工业提质升级：规模以上工业增加值增长 9.6%，制造业增速达 12.3%，化工、冶金、医药等行业表现亮眼（化工行业增长 31.2%）。新兴产业快速崛起，工业机器人产量增长 39.7%，化学药品原药增长 31.9%，铝材增长 28.1%<sup>15</sup>。绿色转型成效显著，可再生能源发电量占比提升至 27.9%，单位工业增加值能耗持续下降。

服务业稳步复苏：第三产业增加值增长 3.9%，社会消费品零售总额增

长 5.0%，新能源汽车零售额同比增长 4 倍，通讯器材类增长 36.8%<sup>15</sup>。旅游业回暖明显，全年接待游客 8124.96 万人次，旅游花费 766.45 亿元，分别增长 16.0% 和 17.7%。

投资结构持续优化：固定资产投资增长 7.9%，工业投资增长 12.9%，其中电力投资增长 38.9%（以新能源为主），高技术服务业投资增长 41.4%。重大项目支撑有力，宁电入湘工程全线贯通，包银高铁银川至惠农段建成通车，887 个基础设施项目加快推进。

消费市场活力增强：政策刺激效果显著，发放消费券超 15 亿元，带动汽车、家电、通讯器材等重点商品零售额分别增长 20.3%、9.1%、36.8%<sup>25</sup>。线上消费增速领先，网上零售额增长 17.1%，实物商品网上零售额增长 15.1%。

收入稳步增长：全体居民人均可支配收入 33355 元，增长 5.5%，城乡收入比缩小至 2.34:1。农村居民收入增速（7.0%）快于城镇（4.8%），工资性收入和经营性收入贡献突出。

## （二）人口

据统计公报，2024 年末全市户籍总人口 26.92 万人，其中，城镇人口 8.20 万人，乡村人口 18.72 万人；男性 13.81 万人，女性 13.11 万人；汉族人口 20.14 万人，占总人口的 74.8%；回族人口 6.64 万人，占总人口的 24.7%。年末全市常住人口 24.28 万人，比上年下降 0.2 万人，其中，城镇常住人口 14.78 万人，占常住人口比重（常住人口城镇化率）为 60.87%。全年出生人口 0.19 万人，出生率为 7.79‰死亡人口 0.24 万人，死亡率为 9.84‰，自然增长率为-2.05‰。年末城镇新增就业 2702 人，城镇失业人员再就业 1562 人，就业困难人员实现就业 319 人，农村劳动力转移就业 25110 人，累计实现工资性收入 3.7 亿元，生态移民转移就业 8351 人，脱贫劳动力转移就业 5720 人，新安置乡村公益性岗位人员 190 人。

## 三、财政收支及债务情况

青铜峡市 2022 年至 2024 年财政收支情况如下表所示：

表 1-1 青铜峡市财政收支情况表

单位：万元

年度	一般公共预算		政府性基金预算	
	收入	支出	收入	支出
2020	73903	363191	10120	25027
2021	81805	352131	9192	9197
2022	78404	378755	19797	19772
2023	83000	405000	21000	21000
2024	86221	439375	8840	19024

截至 2024 年末，青铜峡市债务限额为 519539 万元，其中：一般债务限额 449487 万元，专项债务限额 70052 万元。债务余额为 485270 万元，其中：一般债务余额 422436 万元，专项债务余额 62834 万元，均在债务限额范围内，专项债务有举债空间，债务风险整体可控。**四、项目单位情况**

青铜峡市人民医院是青铜峡市唯一一家集医疗、预防、保健、急救为一体的“二级甲等”综合医院,是宁夏医科大学和宁夏师范学院的教学医院。医院总占地面积 165 亩,总建筑面积 57650 平方米,现有职工 722 人,编制床位 430 张,实际开放床位 510 张,设有 17 个病区,共有临床、医技、药剂、职能、后勤等 43 个科室。现有职工 722 人,其中在编 409 人,聘用 298 人,退休返聘 15 人。年门诊量 40 万余人次,年住院病人近 16000 人次。医院固定资产 3.97 亿元,拥有 1.5T 核磁共振、64 排、16 排螺旋 CT,DR 机、大 C 型臂、进口彩色 B 超机、奥林巴斯电子镜及结肠镜、进口全自动生化分析仪、高压氧舱、腹腔镜、体外震波碎石机、多功能麻醉机等百万元以上医疗设备 26 台。

近几年,医院不断加强医疗救治体系和能力建设,通过跨区域医联体、专科联盟、市域医共体建设,建成了国家级基层胸痛中心、卒中中心、创

伤中心、孕产妇急救中心和新生儿急救中心等重点学科,医院全面促进改善医疗服务行动计划,每年派出 20 余名医务人员到三级医院进修学习,开展院内高清视频培训,加大预约诊疗,检验结果互认等制度,不断改善群众就医获得感,与福建二医大对口支援、培训,开展了心脏造影支架术,腔镜下无痛胃肠镜诊疗术,效果显著。每年 10 人次“千名医师下基层”;20 人次的基层卫生院对口支援,通过组建医联体、专科联盟,引进优质资源,从根本上提高了我院的综合服务能力。全市重大疾病救治能力明显提升。医院先后获全国“爱婴医院”、“全国百姓放心示范医院”、全区“健康促进医院”、“全区优质医疗服务合理调配资源示范医院”、“区级无烟医院”等多项荣誉。

医院总院位于青铜峡市利民东街与亲民路交界处东北侧。总院占地 165 亩,总建筑面积 57650 平方米。其中:门诊楼建筑面积 20146 平方米,住院部大楼 21175 平方米,附属用房 2500 平方米,营养食堂 2180 平方米,高压氧舱 677 平方米,感染科传染病楼 1575 平方米,锅炉房 871.5 平方米,洗衣房 745 平方米,车库 775 平方米,门房 80 平方米,污水处理 570 平方米。

青铜峡市人民医院建于 2009 年,2012 年建成投运。院内已建成门诊楼、住院楼、营养食堂、高压氧仓及水泵房、附属用房、洗衣房、感染科楼、锅炉房等建筑。其中门诊楼地上 6 层、为多层公共建筑。住院楼地上 9 层,为一类高层公共建筑。

青铜峡市人民医院病房楼:病房楼总计 9 层。其中 1 层为医保办公室、病案室、信息科、住院缴费等功能区域;2 层为儿科、产房、新生儿病房;3 层为手术室、重症监护室;4 层设置为妇产科病房区;5 层为消化内科、神经内科;6 层为心内科、中医老年内科病房区;7 层为普通神经外科、呼吸内科;8 层为骨科、综合科病房区;9 层为泌尿外科病房区、会议室。共计 139 间病房,510 张床位,其中 6 人间病房为 8 间,4 人间病房为 83 间,2 人间及 3 人间共 48 间。4 人以上病房占比 66%,2-3 人间病房占比 34%。



## 第二章 项目建设的可行性及意义

### 一、项目建设概况

#### （一）项目单位

青铜峡市人民医院

#### （二）项目名称

青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目

#### （三）项目区位

本项目位于青铜峡市

#### （四）项目性质

本项目属于筹建项目。

青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目对现有病房、公共区域的室内地面、墙面、吊顶、生活给排水管网、消防给排水管网、生活热水系统、采暖系统、通风系统、防排烟系统、电气系统、抗震支架、消防系统、无障碍系统、适老化、适幼化；以及建筑外窗、外立面、室外供电、雨水系统等进行提升改造。

其中室内改造面积 41321 平方米，改造病房 184 间，病床数 520 张，较原病床数增加 10 张，改造后适老化病房 13 间，床位数 39 床，适幼化病房 7 间，床位数 17 床，一体化病房 10 间，床位数 29 床，智慧化病房 6 间，床位数 12 床，其余为普通病房 148 间，床位数 423 张，建筑外窗改造 9415 平方米，外立面改造 7595 平方米，维修 800 平方米，室外电缆改造 200 米，室外雨水管道改造 200 米，以及恢复室外硬化 600 平方米，恢复绿化 200 平方米。

## 二、项目立项、批复情况

各类批复及手续情况，具体如下表所示：

表 2-1 审批手续列表

序号	审批程序	文件名称	文件批号
1	项目建议书	《关于青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目项目建议书的批复》	青发改（2024）240 号
2	项目可研报告	《关于青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目可行性研究报告的批复》	青发改（2024）241 号

## 三、项目投资结构

根据可行性研究报告，本项目总投资估算为 6,250.00 万元，具体如下：

表 2-2 项目投资结构表

项目	金额（万元）
（一）建筑安装工程费	5783.68
（二）工程建设其他费用	404.01
（三）工程预备费	61.88
合计	6,250.00

## 四、债券基本情况

青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目拟申请发行地方政府专项债券 5,000.00 万元，2025 年计划发行 2,000.00 万元，债券期限为 20 年；2026 年计划发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，具体如下：

表 2-3 债券基本情况

专项债券发行计划			
发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2025 年	2,000,00 万元	20 年	2.22%
2026 年	3,000,00 万元	20 年	2.22%

参照宁夏 2024 年下半年已发行的 7-30 年政府专项债券利率均在 3.00%以下，具体详见下表。根据谨慎性原则，本项目 20 年期专项债券发行利率以 2.2%进行测算。在债券存续期内，每半年支付利息一次，债券到期后一次性还本，最后一期利息随本金一起支付。

表 2-4 2024 年下半年宁夏回族自治区政府专项债券发行情况

债券代码	发行日期	债券类型	发行规模 (亿元)	发行期限 (年)	票面利率 (%)
2471061	2024-10-17	专项债券	20.00	10 年	2.19%
2405555	2024-7-17	专项债券	26.7808	10 年	2.36%
2405556	2024-07-17	专项债券	0.23	20 年	2.53%
231937	204-08-20	专项债券	10.48	30 年	2.44%

(数据来源：中央国债登记结算有限公司)

五、项目建设期

2025 年 10 月开始，到 2027 年 10 月竣工。

## 第三章 社会经济效益分析

### 一、社会效益分析

该项目建成后，可极大的改善青铜峡市人民医院门诊住院楼内部建筑环境和就医条件，提高建筑安全性，从而保障医院健康平稳发展，社会效益显著。

青铜峡市人民医院不仅是提供日常医疗服务的重要场所，也是应对突发公共卫生事件的关键机构。通过加强公共卫生防控救治能力，医院可以更好地防范和化解重大疫情和突发公共卫生风险，为青铜峡市社会的健康安全提供保障。

公立医院的发展强调政府主导和公益性，旨在减少跨省就医现象，促进医疗资源在区域间的均衡分配。通过项目建设，提升青铜峡市当地医疗服务水平，建设高水平公立医院、紧密型城市医疗集团和县域医共体等措施，可以有效提升医疗服务的可及性和公平性。

项目建设和发展有助于提升医疗服务的质量和水平。通过加强临床专科能力建设、基础研究和临床研究，以及推广多学科诊疗和日间手术等服务模式，可以有效提高医疗服务的效率和质量。

同时，医院的基础设施建设和发展往往伴随着医学技术的进步和创新。通过引入先进的医学装备和技术，医院可以提高医疗服务的科技含量，促进医学技术的进步和创新。

医院的服务质量直接关系到患者的就医体验和满意度。通过以患者为中心的服务理念和价值医疗变革，医院可以更好地满足患者的医疗需求，提升患者的获得感和幸福感

综上所述，本项目各项配套设施和公共事业健全，有良好的道路、供电、供气、给排水、通讯、交通等基础设施条件可供利用，项目建设

符合当地发展规划，符合行业政策，加上各级党政领导重视和关怀。本项目的建设和发展对于改善就医环境、提升医疗服务水平、促进当地社会经济平稳发展、保障社会运行，为患者带来获得感幸福感等方面都具有重要的社会效益。

## **二、可持续效益分析**

青铜峡市经济快速发展，人民生活水平得到了提高和改善。相比之下，医疗卫生事业的发展在一定程度上仍有滞后，基层公共卫生水平相对偏低，就目前的状况来看，很难适应经济快速发展的新形势，必须大力提升服务功能，完善服务设施，并不断的改进服务的质量，才能适应经济快速发展的需要。在这种形势下实施青铜峡市人民医院门诊住院楼维修项目，提升医院就医环境，消除建筑安全隐患，从需求前景上青铜峡市人民医院门诊住院楼维修项目来说是可行的，并且会产生良好的社会效应。

## **三、社会评价结论**

本项目的建设，将促进地区医疗服务的能力，医疗卫生服务体系得到进一步加强，也进一步拓展了医院的发展空间，相关学科门类更趋齐全，医疗技术力量更加雄厚，将有力地扩大医疗服务供给、提升医疗服务能力。对于构建和谐社会、推动经济发展将起到积极作用。

由此可见，本项目社会效益、可持续效益均较为显著。

## 第四章 绩效评估分析

### 一、事前绩效评估情况

#### （一）项目实施的必要性、公益性、收益性

##### 1. 项目建设的必要性

青铜峡市人民医院总院位于青铜峡市利民东街与亲民路交界处东北侧。医院占地 165 亩，总建筑面积 57650 平方米。其中：门诊楼建筑面积 20146 平方米，住院部大楼 21175 平方米，附属用房 2500 平方米，营养食堂 2180 平方米，高压氧舱 677 平方米，感染科传染病楼 1575 平方米，锅炉房 871.5 平方米，洗衣房 745 平方米，车库 775 平方米，门房 80 平方米，污水处理 570 平方米。一期规划总床位数 500 床。

医院年门诊量 40 万人次，年住院病人约 16000 人次。保障青铜峡市及周边居民生命健康等方面发挥了十分重要的作用。但同时，运营期间也暴露出如下问题：

##### （1）门诊住院楼外立面干挂石材脱落

现有青铜峡人民医院外立面为干挂石材饰面。近年来频繁出现石材脱落现象，险些造成人员伤害，医院现已对已经出现的脱落部位进行过维修，但是无法消除全部安全隐患，无奈之下只能对建筑周围设置围挡，加强管理，设置警示标示标牌。医院为人员密集场所，每天就医人数数以千计，且多数为老年人、儿童和生病行动不便人士，处理危机能力本就不强，一旦发生坠物伤人事件后果严重。故现阶段急需消除安全隐患。

##### （2）楼内卫生间老化损坏，室内卫生环境差

现楼内卫生间使用多年，卫生间地砖、墙砖破损严重，部分墙砖出现脱落现象，部分给排水管道老化锈蚀、渗漏严重，不仅影响楼内环境，同时渗漏破损造成的卫生污染也影响医院卫生环境。急需对医院卫生间

装修、洁具、防水、供排水管道进行维修。

### （3）楼内暖气供热水温低、外窗密封性能差，室内温度不达标

医院现供热由市政管网直接供给，楼内设置散热器，因市政热源供水温度不达标（60 摄氏度），且现有暖气管道、散热器片锈蚀、堵塞，部分散热器不热，加之医院塑钢窗框老化变形，密封胶条老化及原有窗户安装缝隙封堵不严，造成严重的冷风渗透，室内热量流失严重。综合原因造成医院室内温度低，医患均体感不舒适。甚至近期强冷空气来袭，造成住院楼一楼消防喷淋冻裂漏水。急需维修。

### （4）住院楼病房房间门大面积损坏

现医院住院楼病房门为套装木门，为主体建设期间安装，已使用十余年，大部分房门存在五变形损坏，门锁缺失，门板破损、掉漆，已无维修价值，需要更换。

### （5）住院楼西侧病房卫生间通风不畅、室内换气效果差，不满足医院环境卫生要求

现医院住院楼西侧病房因现有卫生间通风管道弯头过多，造成卫生间通风不畅，卫生间换气效率低，换气次数不满足规范要求。

### （6）现有病房功能规划不满足使用需要

医院住院楼一层东侧现在为出入院办理、新农合、医保服务等住院服务窗口，因近年医院信息化系统建设及医保报销等政策变化，原设计空间较大的住院服务空间现在大量闲置，造成空间浪费。

住院楼一层西侧现为药库和内镜中心，近年因医药采购配送系统升级，药库同样出现不封空置，资源浪费。现有的内镜中心检查室不足，患者隐私无法得到保障。

住院楼 6 层心内科病区为医院重点科室，原设计病区床位 39 床，近年来患者数量多，住院病人常年保持在 50 人以上，医院只能通过现有病

房增加临时床位等方式收治病人。

门诊医技楼一层西侧急救科原设计房间功能及医疗流程不满足现有急救功能需要，内部交通流线不合理，人员随意穿插，影响急救工作及病患流管休息。

(7) 因对楼内改造，防排烟系统不满足现行规范要求

因本楼楼内改造，参照《宁夏既有建筑改造工程消防设计导则》需对改造区域的防排烟系统进行改造。

## (二) 项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目立项等前期可行性研究、项目建议书已办理完毕，项目处于筹建状态，成熟度较高。

## (三) 项目资金来源和到位可行性

本项目为有一定收益的公益性项目，总投资为 6,250.00 万元，资金来源为中央及地方专项资金 1,250.00 万元，该资金由地方预算内投资和市级配套资金补充，届时根据项目实施进度保障如期到位；剩余 5,000.00 万元由青铜峡市人民医院拟申请发行地方政府专项债券。

## (四) 项目收入、成本、收益预测合理

项目收入、成本均为预测值，虽存在一定的风险和不确定性，但均按照经专家论证及批复的《可行性研究报告》以及实地调研数据作为预测依据，测算具有合理支撑依据，遵循市场规律，合理预测。

## (五) 债券资金需求合理性

本项目静态总投资为 6,250.00 万元，债券需求额度 5,000.00 万元。本项目是具有一定收益性的公益类项目，满足申请专项债券额度的要求。因本项目技术条件成熟，建设工期较短，能较快形成有效投资。为使项目尽快落地，需有充足资金保证。



## （六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

2025 年发行完成专项债券 2,000.00 万元，发行期限为 20 年，发行利率预计为 2.2%。在债券存续期内，债券每半年付息一次，到期后一次性还本。

项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.62 倍，本次债券本金 2,000.00 万元、债券利息 880.00 万元。

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。

## （七）绩效目标合理性

本项目绩效目标主要参考《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）及《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）的相关规定设置，从项目产出的数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

# 二、绩效目标

## （一）设定情况

本项目的绩效目标主要参考《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）及《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）相关规定设置，从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等设定。绩效目标表详见下表：

表 4-1 绩效评价目标表

项目目标	青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目总建筑面积 20300 平方米。主要建设内容为妇产综合楼，同步建设室外绿化、水、暖、电、道路硬化等配套工程				
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	建设规模	41321	改造总建筑面积	可行性研究报告
		投资完成率	100%	总投资完成率 100%	
		资金使用率	100%	总投资完成率 100%	
	质量指标	工程验收合格率	100%	工程验收合格率 100%	
	时效指标	开工时效	2025 年开工	2025 年前开工	
		完工时效	2026 年末前完工	2026 年末前完工	
		建设资金到位率	100%	建设期资金到位率 100%	
	成本指标	总投资	±10%	总投资控制在±10%范围内	
效益指标	社会效益指标	就医环境	完备	改善当地医疗卫生条件	可行性研究报告
	生态效益指标	符合国家环评要求	符合	符合国家环评要，环境污染达标率 100%	可行性研究报告
	可持续影响指标	偿债能力	可偿债收益稳定	项目收入来源，可偿债收益持续稳定	
满意度指标	服务对象满意度指标	服务对象满意度指标		满意度≥95%	社会公众认知

## 第五章 项目投资概算及资金筹措方案

### 一、项目总投资

根据可行性研究报告，本项目总投资估算为 6,250.00 万元，具体如下：

表 5-1 项目总投资估算表

项目	金额（万元）
（一）建筑安装工程费	5783.68
（二）工程建设其他费用	404.01
（三）工程预备费	61.88
合计	6,250.00

表 5-2 总投资估算表

总投资估算表									
项目名称：青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目									
序号	工程及费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标		
		土建工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）
一	工程费用	3077.56	1893.47	812.65		5783.68	m²	41321	1399.69
（一）	门（急）诊楼、住院楼改造提升工程	3026.06	1761.25	779.59		5566.89	m²	41321	1347.23
1	土建改造	351.23				351.23	m2	41321	85.00
2	局部加固修复工程	206.61				206.61	m2	41321	50.00
3	内装修改造工程（含适老化、适幼化、无障碍	1384.25				1384.25	m2	41321	335.00

	改造工程)								
4	外立面改造	1083.97				1083.97			
4.1	外墙一体板更换	379.75				379.75	m2	7595	500.00
4.2	外窗改造	640.22				640.22	m2	9415	680.00
4.3	外墙局部维修改造	64.00				64.00	m2	800	800.00
5	氧气、真空吸引设备带			16.20		16.20	床	90	1800.00
6	给排水改造工程(含新增热水系统)		396.68	99.17		495.85	m2	41321	120.00
7	采暖改造工程		330.57	82.64		413.21	m2	41321	100.00
8	水箱间改造工程			15.00		15.00	项	1	150000
9	消防设施改造		433.87	185.94		619.82	m2	41321	150.00
9.1	消火栓及喷淋改造工程		144.62	61.98		206.61	m2	41321	50.00
9.2	通风排烟改造工程		144.62	61.98		206.61	m2	41321	50.00
9.3	电气消防改造		144.62	61.98		206.61	m2	41321	50.00
10	强电改造工程		347.10	148.76		495.85	m2	41321	120.00
11	弱电智能化改造工程		173.55	74.38		247.93	m2	41321	60.00
12	电梯工程		17.50	157.50		175.00			
12.1	更换医梯(9层9站)		17.50	157.50		175.00	部	5.00	350000.00
13	抗震支架工程		61.98			61.98	m <sup>2</sup>	41321	15.00
(二)	室外工程	51.50	132.23	33.06		216.78	m <sup>2</sup>	41321	52.46
1	绿化恢复工程	2.00				2.00	m2	200	100.00
2	外网工程		132.23	33.06		165.28	m2	41321	40.00
3	室外硬化恢复工程	18.00				18.00	m2	600	300.00
4	拆除其他管线、设备、	29.50				29.50	项	1	295000

	砌筑等零星工程								
5	临近建构筑物成品保护	2.00				2.00	项	1	20000
二	工程建设其他费用				404.01	404.01	m <sup>2</sup>	41321	97.77
1	项目建设管理费				63.62	63.62	万元	5783.68	1.10%
2	工程监理费				63.62	63.62	万元	5783.68	1.10%
3	前期工作咨询费				15.00	15.00	项	1.00	150000.00
4	工程设计费				144.59	144.59	万元	5783.68	2.50%
5	施工图审查费				9.40	9.40	万元	144.59	6.50%
6	编制清单及招标控制价				21.05	21.05	万元	5783.68	0.36%
7	竣工决算编制及审查费				8.68	8.68	万元	5783.68	0.15%
8	招标服务费				17.35	17.35	万元	5783.68	0.30%
9	建设工程质量检测试验费				20.24	20.24	万元	5783.68	0.35%
10	消防检测费				7.44	7.44	m <sup>2</sup>	41321.00	1.80
11	BIM 设计阶段编制及审查费				10.12	10.12	万元	5783.68	0.18%
12	档案归档整理和数字化经费				10.00	10.00	项	1.00	100000
13	测量费				2.90	2.90	项	1	29000
14	结构安全性鉴定费				10.00	10.00	项	1	100000
三	预备费				61.88	61.88	m <sup>2</sup>	41321.00	14.97
1	基本预备费				61.88	61.88	万元	6187.69	1.00%
四	投资估算合计（一+二+三）	3077.56	1893.47	812.65	465.89	6250	万元	41321.00	1512.44

## 二、资金筹措方案

### （一）资金筹措原则

#### 1. 满足项目建设需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

#### 2. 遵守规章制度

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

#### 3. 讲求经济效益

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效果。

### （二）项目投资额及财政资金需求情况

青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目本项目总投资估算 6,250.00 万元，其中建设工程费 5,783.68 万元，其他费 404.01 万元，预备费 61.88 万元。为了保障该项目的合理融资需求，有效促进该项目顺利实施，结合项目实际情况，确定该项目建设资金来源主要为项目专项债券融资、政府预算内统筹投资。其中，关于项目财政资金落实情况：青铜峡市财政局已出具《关于青铜峡市人民医院门（急）诊及住院部改造提升项目资金落实情况的说明》，说明函中承诺：下剩项目资金由本级财政资金予以解决。

### （三）项目资金保障措施

项目建设资金严格按照《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 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〕15 号）

等文件进行管理和使用。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工程项目。

（2）项目资金实行“专户管理、专款专用”，严禁挤占、截留和挪用，依托信息系统，对专项债券资金实施穿透式监管，动态掌握资金使用、项目运营、专项收入、资产等方面情况。加强相关部门信息系统互联互通，及时共享项目开工建设进度、安排债券规模、资金支出进度等信息。

（3）建立项目资产明细台账，分类管理存量项目资产，防范以项目资产抵押融资新增地方政府隐性债务和国有资产流失等风险。

（4）项目资金的分配和管理，可根据本项目进展情况适时调整，并报请上级主管部门备案。

（5）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。项目收入优先用于偿还专项债券本息。

### **三、资产情况、资产估值及产权归属**

本项目投资形成的资产主要为改造提升后形成的固定资产，即现有病房、公共区域的室内地面、墙面、吊顶、生活给排水管网、消防给排水管网、生活热水系统、采暖系统、通风系统、防排烟系统、电气系统、抗震支架、消防系统、无障碍系统、适老化、适幼化；以及建筑外窗、外立面、室外供电、雨水系统等。

其中室内改造面积 41321 平方米，改造病房 184 间，病床数 520 张，较原病床数增加 10 张，改造后适老化病房 13 间，床位数 39 床，适幼化病房 7 间，床位数 17 床，一体化病房 10 间，床位数 29 床，智慧化病房 6 间，床位数 12 床，其余为普通病房 148 间，床位数 423 张，建筑外窗改造 9415 平方米，外立面改造 7595 平方米，维修 800 平方米，室外电

缆改造 200 米，室外雨水管道改造 200 米，以及恢复室外硬化 600 平方米，恢复绿化 200 平方米。

项目建成后，所有项目形成资产持有单位为青铜峡市人民医院，项目资产收入为青铜峡市人民医院门诊、住院及医院其他收入。由青铜峡市人民医院安排收支。



## 第六章 项目预期收益、成本及融资平衡情况

### 一、预期收益、成本

#### （一）项目现金流入

##### 1. 现金总流入

本项目建设期以投入项目中央和地方专项资金、发行专项债券的方式满足项目投资建设支出需要，可满足各年度付息及到期还本需要，该项目累计资金流入情况如下：

表 6-1 项目资金流入明细表（单位：万元）

序号	项目	累计现金流入合计
1	专项债券融资	5,000.00
2	中央及地方财政专项资金	1,250.00
3	业务活动现金流入-收入	403,945.59
合计		410,195.59

##### 2. 收入

医院翻新后就诊人数增加，通常是硬件升级、患者体验优化、品牌形象提升等多重因素共同作用的结果。以下从多个维度详细分析具体原因

（1）本项目含适老化、适幼化、无障碍改造工程，改造后扩大门诊区域、增加诊室数量，或优化科室布局（如将检验科与门诊区相邻设置），减少患者动线耗时，提升接诊效率。

（2）改造改善候诊区座椅、照明、通风等设施，增加绿化、休息区等人性化设计，减少患者就医时的焦虑感，更愿意选择环境舒适的医院。

（3）改造后病房条件改善（如单人病房增多、护理设施更先进），或感染控制措施强化（如独立通风系统、无菌手术室升级），让患者更

信任医院的安全保障能力。尤其对产妇、术后康复患者等对环境敏感的人群，吸引力更强。

(4) 改造后的医院常被视为“技术更先进、管理更规范”的象征，即使医疗水平未显著提升，也可能因崭新的面貌的印象吸引更多人选择。

(5) 医院改造后通常会通过官网、媒体报道等渠道宣传，吸引公众关注；患者在社交平台分享就医体验时，也可能因环境改善给出正面评价，形成口碑裂变。若周边医院硬件条件相对落后，翻新后的医院可能凭借设施优势抢占市场份额。

(6) 若改造后医院被纳入更高等级的医保定点机构，或成为区域医疗中心，可能因政策倾斜获得更多患者转诊。

#### 债券存续期各项收入预估情况

(1) 门诊人数：建设期 2025-2026 年门诊人数按 0%增长率预测后，2027 年项目建成后，预估将增长 5%，2028 至 2032 年门诊人数按 1%稳定增长。2033 年至 2039 年门诊人数保持不变。

(2) 门诊次均费用：分析前三年的历史数据得出，门诊次均费用金额总体呈递增趋势，暂定按 2%的年增速预测门诊次均费用。

(3) 住院人数：目前医院编制病床 510 张，2027 年项目投入使用后，新增床位 520 张。根据历史数据分析、监管要求，确定预测期病床周转率、人均住院天数(银川医保支付方式 2025 年由 DRG 变更为 DIP 支付方式,人均住院天数自 2025 年开始降低)，确定预测期年住院人数。

(4) 住院人均费用：分析前三年的历史数据得出，住院人均费用金额呈递增趋势，暂定按 3%的年增速预测门诊次均费用。

(5) 其他收入主要系培训、防控收入，预测期累计其他收入金额为 1,307.90 万元。

表 6-2 2019 年-2024 年医 院运营基本数据								
指 标 序 号	指 标	单 位	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
			本年累 计数	本年累 计数	本年累 计数	本年累 计数	本年累 计数	本年累 计数
1	期末职工总人数	人	658	685	735	755	752	752
	年内月平均人数	人	658	706	735	755	752	752
	年内月平均人数（在岗职 工）	人						
2	业务总收入	万 元	19,993 .56	20,401 .57	19,380 .17	19,615 .73	19,369 .62	21,191 .69
	1、业务收入	万 元	16,364 .57	15,391 .32	14,045 .31	15,046 .29	15,316 .50	16,152 .68
	1.1 门诊收入	万 元	7,918. 86	7,836. 52	7,159. 45	7,486. 86	6,156. 51	6,472. 31
	药品收入		3,031. 89	2,891. 17	2,327. 46	2,011. 71	1,735. 25	1,878. 72
	检查收入		898.89	983.52	964.16	1,133. 88	1,079. 93	1,148. 43
	化验收入		769.49	866.62	1,126. 77	1,613. 16	918.36	906.40
	卫生材料收入		282.38	276.05	238.73	159.88	100.14	129.07
	1.2 住院收入	万 元	7,756. 58	7,554. 80	6,885. 86	7,559. 43	9,159. 99	9,680. 37
	药品收入		1,744.	2,089.	1,832.	2,047.	2,527.	2,605.

			51	23	31	50	03	03
	检查收入		696.45	632.72	749.81	1,003.78	1,164.89	1,195.09
	化验收入		1,248.64	1,221.62	1,098.45	1,207.31	1,445.54	1,544.72
	卫生材料收入		1,110.23	925.29	892.84	1,045.14	1,366.57	1,545.27
	1.3 结算差额	万元	689.13	—	—	—	—	—
	2.1 医疗收入	万元	15,675.44	15,391.32	14,045.31	15,046.30	15,316.50	16,152.68
	2.2 药品收入	万元	4,776.40	4,980.40	4,159.77	4,059.21	4,262.28	4,483.75
	2.2.1 西药	万元	3,180.69	3,288.00	2,888.24	2,881.10	2,937.98	3,122.87
	2.2.2 中成药	万元	1,504.62	1,604.51	1,215.72	1,098.85	1,217.75	1,232.02
	2.2.3 中药饮片		91.08	87.89	55.81	79.24	106.54	128.84
	3.1 检查化验收入	万元	3,613.47	3,704.48	3,939.19	4,958.13	4,608.72	4,794.64
	4.1 卫生材料收入	万元	1,392.61	1,201.34	1,131.57	1,205.02	1,466.71	1,674.34
	5.1 医疗服务收入	万元	5,892.96	5,505.10	4,814.78	4,823.94	4,978.79	5,199.95
	2、其他收入	万元	177.30	208.55	176.33	257.93	162.53	93.11

3	门(急)诊人次	人	366,474	345,249	413,047	410,353	319,533	384,862
	门诊次均费用	元	203.36	214.57	164.94	182.45	192.67	168.17
	其中:药费	元	82.73	83.74	56.35	49.02	54.31	48.82
	检查费(检查+化验)	元	45.53	53.59	50.62	42.07	62.54	53.39
4	出院人次	人	18,227	17,232	14,473	15,789	19,137	21,678
	出院者次均费用	元	4,155.53	4,215.36	4,523.92	4,346.81	4,484.79	4,006.84
	其中:药费	元	934.60	1,165.73	1,203.83	1,177.30	1,237.21	1,078.27
	检查费(检查+化验)	元	1,067.15	1,076.10	1,277.04	1,400.39	1,364.08	1,263.87
	住院床日收费	元	532.76	538.36	577.03	597.91	616.89	537.11
	平均住院日	日	7.80	7.83	7.84	7.27	7.71	7.46
5	手术例数	例	3,056	2,324	2,242	1,884	3,272	6,736
6	实际开放病床数	张	165,216	171,613	186,294	186,006	148,487	184,408
	实际占用总床日数	床日	145,591	140,330	119,333	126,432	139,162	180,232
	病床使用率	%	88.12	81.77	64.06	67.97	79.92	97.74
	平均病床周转次数	次	38.05	34.67	28.43	31.02	37.60	42.59
7	业务总支出	万元	20,818.01	21,910.44	21,327.91	19,126.45	18,847.60	19,916.40
	其中:人员经费	万元	9,416.60	10,061.94	9,267.47	8,595.72	9,283.37	9,484.19
	药品费	万	4,758.	4,962.	3,961.	4,055.	4,254.	4,457.

		元	32	82	67	05	06	95
	卫生材料费	万 元	2,950. 46	2,536. 01	3,168. 11	2,905. 11	2,428. 96	2,554. 95
	其他材料费	万 元	66.67	1.52	261.52	72.07		
	其他支出	万 元	3,625. 96	4,348. 15	4,669. 14	3,498. 50	2,881. 21	3,419. 31
	人员经费	万 元	9,416. 60	10,061 .94	9,267. 47	8,595. 72	9,283. 37	9,484. 19
	业务支出（业务+管理）	万 元	20,818 .01	21,910 .44	21,327 .91	19,126 .45	18,847 .60	19,916 .40
	人员经费占业务支出比	%	45.72	46	43.81	45.11	49.57	49.91
	人员经费占业务收入比	%	47.10%	49.32%	47.82%	43.82%	47.93%	44.75%
8	业务收支结余	万 元	-824.4 5	-1,508 .87	-1,947 .74	489.28	522.02	1,275. 28
	加：财政基本补助收入	万 元	3,451. 69	4,711. 70	5,158. 54	4,311. 50	3,890. 60	4,771. 18
	加：非同级财政拨款收入	万 元	-	-	-	-	-	-
	减：财政基本补助支出	万 元	3,451. 69	4,711. 70	5,158. 54	4,311. 50	3,890. 60	4,771. 18
	本年结余	万 元	-824.4 5	-1,508 .87	-1,947 .74	489.28	522.02	1,275. 29
9	年人均业务收入	万 元	20.80	21.80	26.37	19.93	20.37	21.48
10	百元医疗收入的医疗支	元	137.38	161.61	174.13	135.53	129.92	128.16

	出（不含药品）							
11	百元医疗收入（不含药品）消耗的卫生材料	元	25.46	24.36	32.05	26.44	21.97	21.90
12	医疗服务收入（业务收入-药品收入-材料收入-检查收入-化验收入）占业务收入比	%	40.22	35.77	34.28	32.06	32.51	32.19
13	固定资产净值	万元	18,782.48	19,426.87	18,236.38	17,798.50	17,593.09	18,233.55
	无形资产净值	万元	110.50	118.06	111.66	117.72	145.69	195.02
14	资产负债率	%	54.51	51.85	49.47	38.32	43.03	49.86

青铜峡市人民医院业务主要包括门诊收入、住院收入、其他收入（体检等），预测期收入累计 403,945.59 万元。

表 6-3 各年收入明细表

年份	门诊收入	住院收入	其他收入	合计
2026 年	7,754.09	7,497.66	64.81	15,316.56
2027 年	7,909.12	7,722.58	64.81	15,696.51
2028 年	8,503.56	8,100.65	65.46	16,669.67
2029 年	8,673.60	8,343.67	65.46	17,082.73
2030 年	8,847.15	8,593.99	65.46	17,506.60
2031 年	9,024.21	8,851.80	65.46	17,941.47
2032 年	9,204.78	9,117.35	65.46	18,387.59
2033 年	9,388.86	9,390.87	65.46	18,845.19
2034 年	9,576.45	9,672.59	65.46	19,314.50
2035 年	9,767.94	9,962.77	65.46	19,796.17
2036 年	9,963.33	10,261.66	65.46	20,290.45
2037 年	10,162.62	10,569.50	65.46	20,797.58
2038 年	10,365.81	10,886.60	65.46	21,317.87
2039 年	10,573.29	11,213.20	65.46	21,851.95
2040 年	10,784.67	11,549.60	65.46	22,399.73
2041 年	11,000.34	11,896.09	65.46	22,961.89
2042 年	11,220.30	12,252.97	65.46	23,538.73
2043 年	11,444.55	12,620.57	65.46	24,130.58
2044 年	11,673.48	12,999.18	65.46	24,738.12
2045 年	11,907.09	13,389.15	65.46	25,361.70
合计	197,745.24	204,892.45	1,307.90	403,945.59

(1) 门诊收入



表 6-4 门诊收入表

预测期累计门诊收入金额为 197,745.24 元。各年门诊收入明细如下：

年份	门诊人数 (万人)	门诊费用 (元/每人次)	合计
2026 年	37	209.57	7,754.09
2027 年	37	213.76	7,909.12
2028 年	39	218.04	8,503.56
2029 年	39	222.4	8,673.60
2030 年	39	226.85	8,847.15
2031 年	39	231.39	9,024.21
2032 年	39	236.02	9,204.78
2033 年	39	240.74	9,388.86
2034 年	39	245.55	9,576.45
2035 年	39	250.46	9,767.94
2036 年	39	255.47	9,963.33
2037 年	39	260.58	10,162.62
2038 年	39	265.79	10,365.81
2039 年	39	271.11	10,573.29
2040 年	39	276.53	10,784.67
2041 年	39	282.06	11,000.34
2042 年	39	287.7	11,220.30
2043 年	39	293.45	11,444.55
2044 年	39	299.32	11,673.48
2045 年	39	305.31	11,907.09
合计	776		197,745.24

(2) 住院收入

预测期累计住院收入金额为 204,892.45 元。各年住院收入明细如下：

表 6-5 住院收入表年份	出院人数 (万人)	住院费用 (元/每人 次)	合计
2026 年	1.63	4,599.79	7,497.66
2027 年	1.63	4,737.78	7,722.58
2028 年	1.66	4,879.91	8,100.65
2029 年	1.66	5,026.31	8,343.67
2030 年	1.66	5,177.10	8,593.99
2031 年	1.66	5,332.41	8,851.80
2032 年	1.66	5,492.38	9,117.35
2033 年	1.66	5,657.15	9,390.87
2034 年	1.66	5,826.86	9,672.59
2035 年	1.66	6,001.67	9,962.77
2036 年	1.66	6,181.72	10,261.66
2037 年	1.66	6,367.17	10,569.50
2038 年	1.66	6,558.19	10,886.60
2039 年	1.66	6,754.94	11,213.20
2040 年	1.66	6,957.59	11,549.60
2041 年	1.66	7,166.32	11,896.09
2042 年	1.66	7,381.31	12,252.97
2043 年	1.66	7,602.75	12,620.57
2044 年	1.66	7,830.83	12,999.18
2045 年	1.66	8,065.75	13,389.15
合计	33.14		204,892.45

### (3) 其他收入（体检收入等）

预测期累计其他收入金额为 1,307.9 元。各年住院收入明细如下：

（二）预期项目成本

1. 项目建设成本

根据可研报告，本项目总投资估算为 6,250.00 万元，具体如下表 6-6:

项目	金额（万元）
（一）建筑安装工程费	5783.68
（二）工程建设其他费用	404.01
（三）工程预备费	61.88
合计	6,250.00

本项目建设资金支出情况如下：

表 6-7 分年度支出计划表（单位：万元）

项目	合计	2025 年	2026 年
项目建设资金支出	6,250.00	3,250.00	3,000.00
合计	6,250.00	3,250.00	3,000.00

2. 经营成本

青铜峡市人民医院业务支出主要包括人员经费、药品支出、卫生材料支出、其他材料支出、管理费用及其他费用。

表 6-8 经营成本表

年份	人员经费	药品支出	卫生材料支出
2026 年	6,432.96	4,748.13	2,603.82
2027 年	6,592.53	4,865.92	2,668.41
2028 年	7,001.26	5,167.60	2,833.84
2029 年	7,174.75	5,295.65	2,904.06
2030 年	7,352.77	5,427.05	2,976.12
2031 年	7,535.42	5,561.86	3,050.05
2032 年	7,722.79	5,700.15	3,125.89
2033 年	7,914.98	5,842.01	3,203.68
2034 年	8,112.09	5,987.50	3,283.47
2035 年	8,314.39	6,136.81	3,365.35
2036 年	8,521.99	6,290.04	3,449.38
2037 年	8,734.98	6,447.25	3,535.59

年份	人员经费	药品支出	卫生材料支出
2038 年	8,953.51	6,608.54	3,624.04
2039 年	9,177.82	6,774.10	3,714.83
2040 年	9,407.89	6,943.92	3,807.95
2041 年	9,643.99	7,118.19	3,903.52
2042 年	9,886.27	7,297.01	4,001.58
2043 年	10,134.84	7,480.48	4,102.20
2044 年	10,390.01	7,668.82	4,205.48
2045 年	10,651.91	7,862.13	4,311.49
合计	169,657.15	125,223.16	68,670.75

(续表)

年份	其他材料支出	管理费用 及其他费用	合计
2026 年	153.17	354.83	14,292.91
2027 年	156.97	354.83	14,638.66
2028 年	166.70	365.47	15,534.87
2029 年	170.83	376.43	15,921.72
2030 年	175.07	387.72	16,318.73
2031 年	179.41	399.35	16,726.09
2032 年	183.88	411.33	17,144.04
2033 年	188.45	423.67	17,572.79
2034 年	193.15	436.38	18,012.59
2035 年	197.96	449.47	18,463.98
2036 年	202.90	462.95	18,927.26
2037 年	207.98	476.84	19,402.64
2038 年	213.18	491.15	19,890.42
2039 年	218.52	505.88	20,391.15
2040 年	224.00	521.06	20,904.82
2041 年	229.62	536.69	21,432.01
2042 年	235.39	552.79	21,973.04
2043 年	241.31	569.37	22,528.20
2044 年	247.38	586.45	23,098.14

年份	其他材料支出	管理费用 及其他费用	合计
2045 年	253.62	604.04	23,683.19
合计	4,039.49	9,266.70	376,857.25

#### (1) 人员经费支出

分析前三年数据得出，人员经费随着医疗收入的增加而增加。依据前三年人员经费支出占医疗收入比例的平均值，根据数据显示现行人员的工资水平及历史成本均相对固定，由此可预测年度人员经费支出占医疗收入的比例为 42%。

(2) 分析近三年数据得出，药品支出随着医疗收入的增加而增加。依据前三年药品支出占医疗收入比例的平均值，确定预测年度药品支出占医疗收入的比例为 31%。

(3) 分析前三年数据得出，卫生材料支出随着医疗收入的增加而增加。依据前三年卫生材料支出占医疗收入比例的平均值，确定预测年度卫生材料支出占医疗收入的比例为 17%。

(4) 分析前三年数据得出，其他材料支出随着医疗收入的增加而增加。依据前三年卫生材料支出占医疗收入比例的平均值，确定预测年度其他材料支出占医疗收入的比例为 1%。

(5) 分析前三年数据得出，管理费用及其他费用随着医疗收入的增加而增加。考虑谨慎性原则，以前三年平均值为基数，项目建成后，2027 年以后按照 3%的年增速预测其他费用及管理费用。

### 3. 财务成本

本项目无银行贷款，现有银行贷款共计 3,800.00 万元，其中：宁夏银行流动资金贷款金额为 3,800.00 万元，利率为 3.9%至 4%。

### 4. 债券利息

#### (1) 拟发行的 5,000.00 万元专项债券利息

本项目拟发行专项债券 5,000.00 万元，其中 2025 年发行 2000 万，2026 年发行 3000 万，结合近期同期限国债收益率，并考虑债券利率波动因素，本期债券发行利率按照 2.2%测算，预测期债券利息支出为

2,200.00 万元，该项目债券利息支出如下表所示：

表 6-9 2026-2045 年债券利息支出预测表

序号	年份	2000 万 (第一笔)	3000 万 (第二笔)	债务利息支出合计 (万元)
1 期	2026 年	44 万	0	44.00
2 期	2027 年	44 万	66 万	110.00
3 期	2028 年	44 万	66 万	110.00
4 期	2029 年	44 万	66 万	110.00
5 期	2030 年	44 万	66 万	110.00
6 期	2031 年	44 万	66 万	110.00
7 期	2032 年	44 万	66 万	110.00
8 期	2033 年	44 万	66 万	110.00
9 期	2034 年	44 万	66 万	110.00
10 期	2035 年	44 万	66 万	110.00
11 期	2036 年	44 万	66 万	110.00
12 期	2037 年	44 万	66 万	110.00
13 期	2038 年	44 万	66 万	110.00
14 期	2039 年	44 万	66 万	110.00
15 期	2040 年	44 万	66 万	110.00
16 期	2041 年	44 万	66 万	110.00
17 期	2042 年	44 万	66 万	110.00
18 期	2043 年	44 万	66 万	110.00
19 期	2044 年	44 万	66 万	110.00
20 期	2045 年	44 万	66 万	110.00
21 期	2046 年	0	66 万	66.00
合计				2,200.00

政府债券半年付息一次，本次发行成功后将在 2026 年中支付第一期债券利息。第二笔债券发行成功后将在 2027 年支付第一期债券利息。

### (三) 项目存续期间现金流量表 (2026-2045 年)

表 6-10 青铜峡市人民医院门诊及住院部改造提升项目专项债券资金平衡测算表（一）

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	经营活动现金流量								
1	经营活动现金流入	403,945.59	15,316.56	15,696.51	16,669.67	17,082.73	17,506.60	17,941.47	18,387.59
2	经营活动现金流出	376,978.13	14,292.91	14,638.66	15,534.87	15,921.72	16,318.73	16,726.09	17,144.04
3	增值税及附加	0	0	0	0	0	0	0	0
4	经营活动现金流量净额	26,967.46	1,023.65	1,057.85	1,134.80	1,161.01	1,187.87	1,215.38	1,243.55
二	投资活动产生的现金流量								
1	投资活动现金流入	0	0	0	0	0	0	0	0
2	投资活动现金流出	6,250.00	3,250.00	3,000.00	0	0	0	0	0
3	投资活动现金流量净额	-6,250.00	-3,250.00	-3,000.00	0	0	0	0	0
三	投资活动产生的现金流量								
1	筹资活动现金流入	6,250.00	6,250.00	0	0	0	0	0	0
1.1	发行债券金额	5,000.00	5,000.00	0	0	0	0	0	0
1.2	单位自筹金额	1,250.00	1,250.00	0	0	0	0	0	0
2	筹资活动现金流出	6,469.30	745	729.1	843.2	124	124	124	124
2.1	偿还债务本金	1,800.00	550	550	700	0	0	0	0
2.2	偿还债务利息	880	44	44	44	44	44	44	44
2.3	其他筹资支出	3,789.30	151	135.1	99.2	80	80	80	80
3	筹资活动现金流量净额	-219.3	5,505.00	-729.1	-843.2	-124	-124	-124	-124
四	期初现金	-	0	2,778.65	2,049.55	1,206.35	2,268.16	3,329.97	4,391.78
五	期内现金净增加额	20,498.16	2,778.65	-729.1	-843.2	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81
六	期末现金余额	20,498.16	2,778.65	2,049.55	1,206.35	2,268.16	3,329.97	4,391.78	5,453.59

表 6-10 青铜峡市人民医院门诊及住院部改造提升项目专项债券资金平衡测算表（二）

单位：万元

序号	项目	合计	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	经营活动现金流量								
1	经营活动现金流入	403,945.59	18,845.19	19,314.50	19,796.17	20,290.45	20,797.58	21,317.87	21,851.95
2	经营活动现金流出	376,978.13	17,572.79	18,012.59	18,463.98	18,927.26	19,402.64	19,890.42	20,391.15
3	增值税及附加	0	0	0	0	0	0	0	0
4	经营活动现金流量净额	26,967.46	1,272.40	1,301.91	1,332.19	1,363.19	1,394.94	1,427.45	1,460.80
二	投资活动产生的现金流量								
1	投资活动现金流入	0	0	0	0	0	0	0	0
2	投资活动现金流出	6,250.00	0	0	0	0	0	0	0
3	投资活动现金流量净额	-6,250.00	0	0	0	0	0	0	0
三	筹资活动产生的现金流量								
1	筹资活动现金流入	6,250.00	0	0	0	0	0	0	0
1.1	发行债券金额	5,000.00	0	0	0	0	0	0	0
1.2	单位自筹金额	1,250.00	0	0	0	0	0	0	0
2	筹资活动现金流出	6,469.30	124	124	124	124	124	124	124
2.1	偿还债务本金	1,800.00	0	0	0	0	0	0	0
2.2	偿还债务利息	880	44	44	44	44	44	44	44
2.3	其他筹资支出	3,789.30	80	80	80	80	80	80	80
3	筹资活动现金流量净额	-219.3	-124	-124	-124	-124	-124	-124	-124
四	期初现金	-	5,453.59	6,515.40	7,577.21	8,639.02	9,700.83	10,762.64	11,824.45
五	期内现金净增加额	20,498.16	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81
六	期末现金余额	20,498.16	6,515.40	7,577.21	8,639.02	9,700.83	10,762.64	11,824.45	12,886.26
七	偿债资金覆盖率	1.62	-	-	-	-	-	-	-



表 6-10 青铜峡市人民医院门诊及住院部改造提升项目专项债券资金平衡测算表（三）

单位：万元

序号	项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营活动现金流量							
1	经营活动现金流入	403,945.59	22,399.73	22,961.89	23,538.73	24,130.58	24,738.12	25,361.70
2	经营活动现金流出	376,978.13	20,904.82	21,432.01	21,973.04	22,528.20	23,098.14	23,683.19
3	增值税及附加	0	0	0	0	0	0	0
4	经营活动现金流量净额	26,967.46	1,494.91	1,529.88	1,565.69	1,602.38	1,639.98	1,678.51
二	投资活动产生的现金流量							
1	投资活动现金流入	0	0	0	0	0	0	0
2	投资活动现金流出	6,250.00	0	0	0	0	0	0
3	投资活动现金流量净额	-6,250.00	0	0	0	0	0	0
三	筹资活动产生的现金流量							
1	筹资活动现金流入	6,250.00	0	0	0	0	0	0
1.1	发行债券金额	5,000.00	0	0	0	0	0	0
1.2	单位自筹金额	1,250.00	0	0	0	0	0	0
2	筹资活动现金流出	6,469.30	124	124	124	124	124	2,124.00
2.1	偿还债务本金	1,800.00	0	0	0	0	0	0
2.2	偿还债务利息	880	44	44	44	44	44	44
2.3	其他筹资支出	3,789.30	80	80	80	80	80	2,080.00
3	筹资活动现金流量净额	-219.3	-124	-124	-124	-124	-124	-2,124.00
四	期初现金	-	12,886.26	13,948.07	15,009.88	16,071.69	17,133.50	18,195.31
五	期内现金净增加额	20,498.16	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,061.81	1,592.46
六	期末现金余额	20,498.16	13,948.07	15,009.88	16,071.69	17,133.50	18,195.31	19,787.77
七	偿债资金覆盖率	1.62	-	-	-	-	-	1.62

#### （四）项目可偿债收益

项目在实施过程中，按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内业务收入 403,945.59 万元，业务支出 376,978.13 万元，除去偿还医院财务开支成本（主要为医院存量银行贷款本金和利息）及医院其他建设资金储备等费用后，可偿债收益 11,688.08 万元可用于偿还专项债券的本金和利息，专项债融资本息 7,200.00 万元。

经测算，本项目可达到的偿债资金覆盖率为 1.62 倍，覆盖倍数 = 项目可偿债收益 / 专项债本息 = 11,688.08 万元 / (5,000 万本金+2,200 万利息) = 1.62 倍，其中项目还本付息资金有充分保障，能够满足资金筹措充足性的要求。该项目实施方案资金平衡计划在保障项目建设及日常运营资金的同时，能够覆盖专项债券还本付息的规模。

### 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=0.07

（2）总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债融资本息=1.62

（3）专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金=2.34

经测算，本项目债务保障倍数均大于 1.2，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。

### 二、其他事项说明

#### （一）项目建设主要风险因素

本项目建设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、市场风险等。

##### 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。由于项目可能对当地某些利益群体、组织机构带来负面影响等，故仍然存在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复杂，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

现阶段行业体制仍处于改革变化中，在项目运转和操作过程中面临一定的风险。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。

## 7. 市场风险

主要是指由于市场需求变化给项目带来损失的可能性。本项目虽然经过了市场分析，但若市场供需总量的实际情况与预测值发生偏离，打破原有的市场格局，又或者由于市场条件的变化等，都将对项目的效益产生影响。

**控制措施：**由于该新建项目在区域内具有垄断特性，故判断出现市场风险的可能性较小。

## （二）债券还款保障措施（投资者保护措施）

### 1. 合规管理、严控风险

本项目专项债资金到位后，专项债资金将严格按照财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）等文件要求，实行统一管理，分级负责，强化专项债券的使用管理。资金管理应遵循“依法合规、真实完整，严格监督、公开透明，限定用途、强化绩效”的原则，保证专款专用，明确资金用途、来源和还款保障。

### 2. 及时信息披露

按照《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财

库〔2020〕43号）第十二条、第十三条、第十四条、第十五条、第十六条等规定，遵循诚实信用原则，及时披露专项债券基本信息等情况，专项债券存续期内持续披露募投项目、资金使用等情况，为投资者提供及时有效的信息，保护投资者有效权益。

### 3. 建立债务风险应急处置预案

根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《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）等文件的相关要求，从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案，进一步细化政府性债务风险预警和应急处置工作各个环节的流程和步骤，全面防控政府性债务风险并完善应急处置。