

四川省凉山彝族自治州西昌市人民医院改扩建 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

西昌市人民医院位于西昌市顺河街，背靠东河，面向泸山，是凉山州县级医院唯一一家国家三级乙等综合医院。医院以医疗为中心，担负着西昌市及周边县的常见病、多发病、疑难病的诊治任务，承担西昌市的创伤急救和意外灾害事故的现场急救和院内救治，医疗范围覆盖 100 多万各族人民群众，同时辐射西昌市及周边区域近 500 万各族人民群众。随着凉山州社会经济的不断发展，带来了人口的快速增长，对医疗服务的需求也随之增大，西昌市人民医院现有规模已无法满足日益剧增的医疗服务任务。因此，按照《凉山州 2015—2020 年区域卫生规划》的统一部署，使当地的卫生事业发展与社会经济同步发展，西昌市人民医院拟进行本次改扩建，在功能与规模、基础设施与人员配置等方面均满足国家三级甲等综合医院的要求，更好地为当地群众提供更为优质的医疗服务，促进西昌市卫生事业全面、协调、可持续地发展。

(二) 项目情况

1. 参与主体

项目实施机构：西昌市卫生健康局

项目业主：西昌市人民医院

2. 项目概况

本项目属于有一定收益的公益性事业领域。

本项目规划建设总用地面积 4.13 万 （合 61.9 亩），总建筑面积将达到 17.09 万 （含保留部分建筑面积 2.86 万 ）。改扩建后的西昌市人民医院总编制床位为 1000 张，门诊设计容量为日门诊病人 2000—3000 人次。

二、经济社会效益分析

1.社会效益

西昌市人民医院改扩建项目建成后，由原来功能不完善的普通三乙医院建设为功能齐备的三甲中心医院，将在西昌市乃至四川省医疗卫生服务体系中发挥重要作用，能优化卫生资源配置，成为有效缓解群众看病难、看病贵问题的切入点；还可以带动和促进基层基本医疗保险制度、药品生产流通体制和医疗救助制度等方面的改革与发展，成为卫生综合改革的交汇点；逐渐形成分级医疗、双向转诊的机制。项目完成后，将大大改善当地的医疗卫生条件，为该地区人民群众提供更为优质的医疗卫生服务，提高当地群众的生活质量；能促进医院硬件设施和软件水平的进一步发展，提高医院的医疗救治水平，使当地病患者能够及时就医，就近就医，提高病人的救治率。

2.经济效益

本项目的建成对凉山彝族自治州及攀西地区的医疗事业发展有极大的促进作用，从而间接促进社会稳定和经济发展。根据可研报告测算，西昌市人民医院改扩建完成并进入稳定经营状态

后，每年将实现医疗收入 8.40 亿元，同时产生医疗结余 1.25 亿元，能实现较好的经济效益。本项目计算期内总现金流入 105.26 亿元，现金流出 93.00 亿元，累计现金节余 12.26 亿元。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资投入为 143,292.52 万元，其中项目建设部分包括征地拆迁费 25,851.81 万元、工程费用 100,293.11 万元、工程建设其他费用 5,312.51 万元、预备费 8,448.45 万元，铺底流动资金部分包括建设期发债利率 3,329.01 万元、债券发行费用 57.63 万元。

（二）资金筹措方案

1.资金筹集情况

本项目全部投入合计 143,292.52 万元，其中资本金 47,522.64 万元，占比 33.16%；计划发行专项债券融资 95,769.88 万元，占比 66.84%。

2.资金使用计划

本项目建设期为 2019 年-2021 年，2019 年计划投入 58,525.00 万元，2020 年计划投入 45,875.00 万元，2021 年计划投入 38,892.52 万元。

四、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）门诊收入：2018 年门诊患者 554,389 人次，日均就诊为 1,518 人次；2021 年，医院改扩建后服务能力增加，日均就诊

人数增加 30%；2022-2025 年按每年 10%增加，2025 年及以后保持稳定。2018 年，医院门诊人均费用支出为 272 元，2021 年增长 10%，之后每年增长 3%。计算运营期共可获得收入 371,781 万元。

（2）住院收入：根据项目规划，2021 年医院改扩建完成后，编制住院床位将由目前的 700 床增加至 1000 床。2018 年医院拥有编制床位 700 位，平均超过使用率 100%，每床日均医疗费用为 960 元。医院改扩建完成后，2021 年每床日均医疗费用增长 10%，之后每年增长 3%；同时，床位平均使用率由 95%逐年增加至 100%后保持不变。计算运营期共可获得收入 481,516 万元。

（3）财政医疗基本补助收入：医院每年会根据在编人数收到财政医疗基本补助收入，随着病员及床位增加，医院编制工作人员会相应增加，以 2018 年数据为基础，2021 年该项补贴增加 30%，之后每年增加 3%。计算运营期共可获得收入 50,118 万元。

（4）其他收入(不含税)主要包括消毒费、培训费等，以 2018 年为基础，2021 年增加 30%，2022-2025 年每年增加 10%之后保持稳定。计算运营期共可获得收入 5,859 万元。

2.项目成本

（1）项目总经营成本费用

本项目 2025 年达到稳定状态后预计经营总成本费用为 67,153 万元，其中：人员经费 17,542 万元、药品及卫生材料费 39,447 万元、固定资产折旧及无形资产摊销 6,535 万元、按比例（医疗收入的 0.5%）计提医疗风险基金 394 万元，其他费用 3,234

万元。

（2）项目财务费用

本项目通过发行专项债券融资 95,769.88 万元，债券年利率 4.5%。根据项目实际情况设立偿还条件：本项目共发行债券三期，计划 2019 年、2020 年和 2021 年各发行一期，每期存续期 10 年，偿还期 10 年，每年偿还一次利息，债券到期后一次性偿还当期本金。债券存续期共需支付利息 42,452 万元。

（二）资金测算平衡情况

项目以运营收入为基础。本项目 2019-2031 年累计项目现金流入 1,052,566.64 万元，累计项目现金流出 929,965.07 万元，累积现金节余 122,601.58 万元。本项目专项债在偿还当年到期的债券本息后，仍有累计现金结余。项目运营期间经营性净现金流入为债券存续期本息和的 1.86 倍，期间将不存在任何资金缺口。

表：分年度融资平衡表

单位：万元

时间	债券本息支出			运营情况				本息保障 倍数
	债券本金	债券利息	本息合计	运营收入	运营付现成本	项目收益	可用于还本息金额	
2020		647.51	647.51					
2021		2,681.51	2,681.51	47,118.46	35,977.51	11,140.95	11,140.95	4.15
2022		4,309.64	4,309.64	67,477.55	50,793.01	16,684.54	25,143.98	5.83
2023		4,309.64	4,309.64	73,274.42	54,206.49	19,067.93	39,902.26	9.26
2024		4,309.64	4,309.64	78,356.02	57,271.80	21,084.23	56,676.84	13.15
2025		4,309.64	4,309.64	83,972.45	60,620.46	23,351.99	75,719.19	17.57
2026		4,309.64	4,309.64	86,474.05	61,912.75	24,561.30	95,970.84	22.27
2027		4,309.64	4,309.64	89,050.70	63,243.81	25,806.89	117,468.09	27.26

时间	债券本息支出			运营情况				本息保障 倍数
	债券本金	债券利息	本息合计	运营收入	运营付现成本	项目收益	可用于还本息金额	
2028		4,309.64	4,309.64	91,704.65	64,614.79	27,089.85	140,248.30	32.54
2029	14,389.00	4,309.64	18,698.64	94,438.21	66,026.91	28,411.30	164,349.96	8.79
2030	45,200.00	3,662.14	48,862.14	97,253.79	67,481.39	29,772.40	175,423.71	3.59
2031	36,180.88	1,628.14	37,809.02	100,153.83	68,979.50	31,174.32	157,735.89	4.17
合计	95,769.88	43,096.45	138,866.33	909,274.12	651,128.43	258,145.70		1.86

四川省西昌市人民医院改扩建项目资金测算平衡表

项目	合计	建设期			运营期									
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
现金流入	1,052,566.64	58,525.00	45,875.00	86,010.98	67,477.55	73,274.42	78,356.02	83,972.45	86,474.05	89,050.70	91,704.65	94,438.21	97,253.79	100,153.83
营业收入	909,274.12			47,118.46	67,477.55	73,274.42	78,356.02	83,972.45	86,474.05	89,050.70	91,704.65	94,438.21	97,253.79	100,153.83
专项债券	95,769.88	14,389.00	45,200.00	36,180.88										
资本金	47,522.64	44,136.00	675.00	2,711.64										
现金流出	929,965.07	58,508.63	45,874.66	74,886.74	55,102.88	58,516.36	61,581.66	64,930.33	66,222.61	67,553.67	68,924.66	84,726.49	116,345.97	106,790.41
建设投资	139,905.88	58,500.00	45,200.00	36,205.88										
经营成本	721,377.96			40,878.64	57,327.85	60,741.33	63,806.64	67,155.30	68,447.59	69,778.65	71,149.63	72,561.75	74,016.23	75,514.34
发行费用	47.88	7.19	22.60	18.09										
登记费	9.58	1.44	4.52	3.62										
承兑费	6.97		0.03	0.13	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.93	2.44	1.89

债券本金偿还	95,769.88											14,389.00	45,200.00	36,180.88
项目利息支出	43,096.45		647.51	2,681.51	4,309.64	4,309.64	4,309.64	4,309.64	4,309.64	4,309.64	4,309.64	4,309.64	3,662.14	1,628.14
减：固定资产折 旧及摊销	70,249.53			4,901.13	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84	6,534.84
净 现 金 流 量 (“一”-“二”)	122,601.58	16.37	0.34	11,124.24	12,374.67	14,758.06	16,774.36	19,042.12	20,251.44	21,497.03	22,779.99	9,711.72	-19,092.1 9	-6,636.59
累 计 净 现 金 流 量		16.37	16.71	11,140.95	23,515.62	38,273.69	55,048.05	74,090.17	94,341.61	115,838.6 4	138,618.6 3	148,330.3 5	129,238.1 6	122,601.58

五、项目绩效目标

(一)时效：债券发行期为 10 年，西昌市人民医院可根据项目实施及收益情况提前还本付息。

(二)经济效益：通过运营期项目自身产生的物流相关收益，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

(三)社会效益：项目通过创造就业岗位，提高社会及行业就业率。政府通过提高财政收入，进一步提升当地的医疗体系水平，促进整个城市的健康发展，提升人民幸福度。

(四)可持续影响：保障地方经济可持续发展。

六、潜在影响项目的风险评估

1.影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括因施工过程中出现诸如资金不能及时到位、施工过程中发现文物、发生自然灾害等造成的工期拖延风险，工程建设过程中出现重大事故，项目质量风险，针对以上风险，一是加强项目管理，落实安全施工制度，二是选择资质优秀的施工建设方，确保工程质量和进度；三是加强财务管理，及时与银行及其他相关部门沟通，保证工程款按时足额到位。

2. 影响项目收益的风险主要包括项目总投资调整风险、经营风险、医院服务能力暂时性闲置的风险、医疗事故及医疗纠纷的风险。针对以上风险，一是根据主管部门批复及时调整项目资本金投资投入计划，保障项目顺利实施；二是健全并加强医院各

项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率；三是根据实际经营情况及时调整医疗服务人员、医疗用品、采购药品数量，以减少由于医疗服务能力暂时性富余带来的经济消耗。四是加强医疗操作规程的培训和管理，尽力避免医疗事故发生。

七、还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政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、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

本项目主管部门为西昌市卫生健康局。职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、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，如期实现项目收入。

本项目业主单位为西昌市人民医院。业主方的主要职责为按照建设计划，做好项目的建设管理工作，按时完成项目的改扩建。项目建成后，业主方全面负责项目的运营，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 95,769.88 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2020 年-2022 年已发行 85,120 万元。本次拟继续发行 1,500 万元，期限 10 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。